



SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOPEX S.A.

sporządzone za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.

Katowice, kwiecień 2016r.

Nota	SPIS TREŚCI	
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A.	3
	Rachunek zysków i strat KOPEX S.A.	4
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A.	5
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A.	5
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A.	6
1.	Informacje ogólne	7
2.	Istotne osądy zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego	7
3.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	9
4.	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	10
5.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	10
6.	Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na dzień 31.12.2015 r.	10
7.	Istotne zasady rachunkowości	11
8.	Zarządzanie kapitałem	24
9.	Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczenie	24
10.	Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych	34
11.	Szacunki i subiektywna ocena	34
12.	Noty objaśniające do Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Rachunku zysków i strat	36
	12.1. Wartości niematerialne	36
	12.2. Rzeczowe aktywa trwałe	37
	12.3. Nieruchomości inwestycyjne	38
	12.4. Należności leasingowe	39
	12.5. Pozostałe długoterminowe aktywa	40
	12.6. Odroczonego podatek dochodowy	43
	12.7. Zapasy	46
	12.8. Należności	46
	12.9. Udzielone pożyczki	47
	12.10. Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe	47
	12.11. Środki pieniężne	49
	12.12. Kapitał zakładowy	49
	12.13. Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	50
	12.14. Kapitał z aktualizacji wyceny	50
	12.15. Zyski zatrzymane	50
	12.16. Kredyty i pożyczki	50
	12.17. Pozostałe zobowiązania	52
	12.18. Zobowiązania leasingowe	52
	12.19. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	53
	12.20. Rozliczenia międzyokresowe	54
	12.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54
	12.22. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	54
	12.23. Przychody netto ze sprzedaży	55
	12.24. Koszty według rodzaju	55
	12.25. Pozostałe przychody	56
	12.26. Pozostałe koszty	56
	12.27. Pozostałe zyski (straty)	56

12.28. Przychody finansowe	56
12.29. Koszty finansowe	57
12.30. Podatek dochodowy	57
12.31. Przychody, koszty, wyniki i przepływy z działalności zaniechanej w okresie	57
13. Zobowiązania warunkowe, majątkowe i sprawy sporne	58
14. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	58
15. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	60
16. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu	61
17. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	62
18. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	62
19. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	62
20. Oświadczenie Zarządu Spółki KOPEX S.A.	63

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A.
w tysiącach złotych**

	31.12.2015	31.12.2014
Nota AKTYWA		
Aktywa trwałe	950 649	1 527 012
12.1 Wartości niematerialne	9 206	10 073
12.2 Rzeczowe aktywa trwałe	19 826	23 593
12.3 Nieruchomości inwestycyjne	48	5 923
12.4 Długoterminowe należności leasingowe	11 159	21 318
12.5 Pozostałe długoterminowe aktywa	895 929	1 457 368
12.6 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 481	8 737
Aktywa obrotowe	193 674	316 810
12.7 Zapasy	592	3 191
12.8 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	59 874	85 063
12.8 Krótkoterminowe pozostałe należności	41 864	57 134
12.4 Krótkoterminowe należności leasingowe	12 935	28 803
12.9 Udzielone pożyczki krótkoterminowe	64 849	104 757
Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	1 366	1 508
12.10 Pozostałe aktywa finansowe	1 984	1 301
12.23 Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane	2 536	3 858
12.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 674	31 195
Aktywa razem	1 144 323	1 843 822
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał własny	872 375	1 538 213
12.12 Kapitał zakładowy	74 333	74 333
12.12 Akcje własne	-2 979	-2 979
12.13 Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	1 054 942	1 054 942
12.14 Kapitał z aktualizacji wyceny	2 022	-318
12.15 Zyski zatrzymane	-255 943	412 235
Zobowiązania długoterminowe	17 293	36 015
12.16 Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	11 203
12.17 Długoterminowe pozostałe zobowiązania	41	154
12.18 Długoterminowe zobowiązania leasingowe	13 568	17 874
12.6 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	657	2 697
12.19 Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 490	1 393
12.20 Rozliczenia międzyokresowe	1 537	2 694
Zobowiązania krótkoterminowe	254 655	269 594
12.16 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	166 527	71 226
12.21 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 675	110 938
12.17 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	33 173	54 338
12.18 Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	4 359	4 070
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	401
12.10 Pozostałe zobowiązania finansowe	425	2 143
12.19 Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 617	1 213
12.22 Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	471	1 096
12.20 Rozliczenia międzyokresowe	14 408	24 169
Zobowiązania i kapitał własny razem	1 144 323	1 843 822
Wartość księgowa	872 375	1 538 213
Liczba akcji	74 056 038	74 056 038
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,78	20,77

Rachunek zysków i strat KOPEX S.A. w tysiącach złotych

Nota		od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA:		
12.23	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	276 486	365 027
12.24	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	255 359	329 193
	Zysk brutto na sprzedaży	21 127	35 834
12.25	Pozostałe przychody	54 514	111 158
12.24	Koszty sprzedaży	9 313	9 363
12.24	Koszty ogólnego zarządu	23 805	26 363
12.26	Pozostałe koszty	5 500	3 714
12.27	Pozostałe zyski / (straty)	6 109	-7 626
12.5	Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	597 132	8 690
	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	-554 000	91 236
12.28	Przychody finansowe	11 812	17 016
12.29	Koszty finansowe	101 629	9 475
	Zysk / (Strata) brutto	-643 817	98 777
12.30	Podatek dochodowy	-6 205	516
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-637 612	98 261
	Zysk netto z działalności zaniechanej	-	122
	Zysk / (Strata) netto, razem	-637 612	98 383
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	74 056 038	74 056 038
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję zwykłą	-8,61	1,33
	Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej na 1 akcję zwykłą	-	-
	Zysk netto razem na 1 akcję zwykłą	-8,61	1,33

Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A. w tysiącach złotych

	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk (Strata) netto	-637 612	98 383
Inne całkowite dochody / (straty), które nie zostaną przeniesione do wyniku finansowego:	-127	-695
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	-157	-858
Podatek dochodowy dotyczący strat aktuarialnych	30	163
Inne całkowite dochody / (straty), które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:	2 340	-5 504
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2 889	-6 795
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-549	1 291
Razem inne całkowite dochody / (straty) po opodatkowaniu	2 213	-6 199
Całkowite dochody / (straty) ogółem	-635 399	92 184

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A.
w tysiącach złotych**

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny		Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
				Instrumenty zabezpieczające	Podatek odroczone		

Saldo na 01.01.2014	74 333	-2 979	1 054 942	6 402	-1 216	315 225	1 446 707
Całkowite dochody (straty) ogółem	-	-	-	-6 795	1 291	97 688	92 184
Darowizny	-	-	-	-	-	-678	-678
Saldo na 31.12.2014	74 333	-2 979	1 054 942	-393	75	412 235	1 538 213

Saldo na 01.01.2015	74 333	-2 979	1 054 942	-393	75	412 235	1 538 213
Całkowite dochody (straty) ogółem	-	-	-	2 889	-549	-637 739	-635 399
Dywidendy	-	-	-	-	-	-29 622	-29 622
Darowizny	-	-	-	-	-	-817	-817
Saldo na 31.12.2015	74 333	-2 979	1 054 942	2 496	-474	-255 943	872 375

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A. w tysiącach złotych

	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / (Strata) brutto	-643 817	98 928
Korekty o:		
Amortyzacja	5 438	4 542
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-585	-2 796
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-56 892	-109 246
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4 478	7 782
Zmiana stanu rezerw	-281	291
Zmiana stanu zapasów	2 599	-1 432
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	68 946	-28 445
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-98 492	37 709
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	-10 918	6 351
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów o usługi budowlane	1 322	6 427
Zapłacony podatek dochodowy	-2 257	-662
Pochodne instrumenty finansowe	468	2 350
Darowizny	-817	-678
Odpisy aktualizujące pozostałe udziały i udzielone pożyczki	693 411	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	-402	8 690
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-46 755	29 811
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 584	168
Zbycie aktywów finansowych	-	3
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	23 840	107 989
Otrzymane odsetki	1 497	1 103
Splata pożyczek	27 059	51 631
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 404	-6 718
Nabycie aktywów finansowych	-1 577	-6
Udzielone pożyczki	-73 445	-140 715
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 446	13 455
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Kredyty i pożyczki*	102 230	44 979
Otrzymane prowizje od poręczeń	1 562	4 391
Splaty kredytów i pożyczek*	-23 129	-75 270
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-29 622	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-4 016	-
Zapłacone odsetki	-4 219	-6 386
Zapłacone prowizje od kredytów i poręczeń	-735	-1 901
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 071	-34 187
RAZEM PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	-23 130	9 079
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-23 521	9 697
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-391	618
Środki pieniężne na początek okresu	31 195	21 498
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	7 674	31 195
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

*Kredyty i pożyczki udzielone w ramach limitu obrotowego wykazywane są w kwotach netto

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – INFORMACJA DODATKOWA**1. Informacje ogólne**

KOPEX S.A. w Katowicach jest spółką akcyjną zarejestrowaną w dniu 3 stycznia 1994 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 10375. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 11 lipca 2001 roku KOPEX S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS - 0000026782. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Siedziba spółki znajduje się w Katowicach przy ulicy Grabowej 1.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki (kod PKD 4663Z) jest eksport, import surowców, wyrobów i usług, w tym kompletnych obiektów przemysłowych, maszyn i urządzeń, towarów przemysłowych, konsumpcyjnych oraz pośrednictwo w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym, jak również świadczenie usług konsultingowych, promocyjnych i innych usług niematerialnych.

W zakresie podstawowej działalności oferta KOPEX S.A. obejmuje:

- generalne wykonawstwo kompletnych projektów inwestycyjnych, a zwłaszcza obiektów górniczych, przy czym ofertę wyróżniają możliwości wykonawcze całego procesu inwestycyjnego w górnictwie,
- świadczenie specjalistycznych usług górniczych polegających na głębinieniu sztybów, budowie obiektów podziemnych, a także budowie i renowacji tuneli, świadczeniu usług projektowych i know – how,
- dostawę maszyn i systemów technologicznych dla kopalń odkrywkowych oraz głębinowych,
- eksport surowców energetycznych, a w szczególności: węgla energetycznego i koksującego,
- leasing finansowy.

Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych i została zaklasyfikowana do sektora przemysłu elektromaszynowego.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i obejmuje dane za 2015 rok oraz porównawcze dane finansowe za 2014 rok.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

KOPEX S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KOPEX.

Walutą sprawozdania jest złoty polski. Prezentowane dane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Na dzień 31.12.2015r. oraz na dzień zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania finansowego większościowy pakiet akcji Emitenta posiadał Pan Krzysztof Jędrzejewski, sprawując tym samym kontrolę nad Emitentem.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 27.04.2016 roku.

2. Istotne osądy zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**2a. Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe KOPEX S.A. za 2015 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

W dniu 25.02.2016 r. został opublikowany raport okresowy za IV kwartał 2015r., który wykazał obniżenie wyników finansowych Spółki. Po publikacji raportu okresowego oraz w wyniku złamania przez Spółkę kowenantów, banki obsługujące Spółkę zablokowały dostępność limitów kredytowych, gwarancyjnych i transakcji treasury, obniżając wysokość limitów do kwot wykorzystanych na dzień 25.02.2016r., tj.:

Bank	Kredyt	Gwarancje
PKO BP	129 713 tys. PLN	5 982 tys. PLN
		539 tys. EUR
Pekao SA	27 680 tys. PLN	10 tys. EUR
		30 988 tys. PLN
ING Bank Śląski		2 105 tys. EUR
		9 tys. RON
Raiffeisen Bank		4 323 tys. PLN
		512 tys. EUR
Deutsche Bank		3 030 tys. EUR
		156 tys. PLN
BGŻ BNP Paribas		222 tys. EUR
		5 644 tys. EUR
HSBC	9 196 tys. PLN	30 tys. EUR

Zaistniała sytuacja w bardzo poważnym stopniu zachwiała zdolnością Spółki do prowadzenia normalnej działalności gospodarczej (zablokowanie limitów gwarancyjnych) i płynności Spółki.

Począwszy od 26 lutego 2016 roku Emitent prowadzi intensywne rozmowy z bankami – wierzycielami Emitenta i jego spółek zależnych. Celem prowadzonych negocjacji jest konsensualna restrukturyzacja zadłużenia Spółki. W ramach prowadzonych rozmów Spółka i banki finansujące dążą do jak najszybszego uzgodnienia i podpisania umowy restrukturyzacyjnej tak, by ograniczenie dostępu do finansowania bieżącej działalności przestało ograniczać czynności operacyjne Grupy Kopex.

Niezależnie od prowadzonych z wierzycielami negocjacji, Zarząd Emitenta przy współpracy profesjonalnych doradców, przygotowuje i wprowadza szeroko zakrojony i głęboki program restrukturyzacji operacyjnej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz jego Grupy. Jego elementami są m.in. redukcja majątku, restrukturyzacja zatrudnienia i poprawa efektywności operacyjnej we wszystkich obszarach działalności.

Zarząd również sporządził krótkoterminowe prognozy finansowe do końca roku 2016, które pokazują pozytywne przepływy finansowe z działalności operacyjnej.

Aktualnie rozpoczęto działania w zakresie redukcji kosztów zatrudnienia, sprzedaży zbędnego majątku oraz wprowadzono zwiększoną dyscyplinę kosztową powodującą redukcję wydatków operacyjnych. Ponadto podjęto wzmożone działania w zakresie ścisłości należności i wydłużenia terminów płatności zobowiązań.

Podjęte przez Zarząd Emitenta działania w zakresie pilnego zawarcia porozumienia z wierzycielami finansowymi zmierzają do uzyskania stabilizacji płynnościowej Emitenta i Grupy Emitenta, w tym odblokowanie rachunków bankowych i ewentualne odblokowanie limitów gwarancyjnych umożliwiających bieżące uczestnictwo w postępowaniach przetargowych na dostawę sprzętu i usług. W konsekwencji tych działań, docelowa finalizacja restrukturyzacji wiarytelności Wierzycieli finansowych powinna istotnie poprawiać sytuację pozostałych wierzycieli Grupy Emitenta.

Opisane powyżej okoliczności wskazują na istnienie znaczącej niepewności co do możliwości kontynuowania przez Emitenta działalności w istotnie niezmnieszonym zakresie. Jednakże, zdaniem Zarządu, działania już podjęte oraz zaplanowane zakończą się sukcesem. Gdyby jednak negocjacje z bankami nie powiodły się, a/lub Emitent i jego Grupa nie była w stanie realizować zamierzonego planu restrukturyzacji tj. osiągnąć planowanych oszczędności i generować pozytywnych przepływów finansowych, zgodnie z oczekiwanym harmonogramem, lub gdyby aktywa Grupy nie były realizowane w spodziewanych terminach, Emitent i jego Grupa może nie być w stanie kontynuować działalności w istotnie niezmnieszonym zakresie.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, jakie byłyby niezbędne, gdyby przyjęcie zasady kontynuacji działalności okazało się niewłaściwe. Korekty takie byłyby bardzo istotne.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco::

Józef Wolski	Prezes Zarządu
Andrzej Meder	Członek Zarządu
Joanna Węgrzyn	Członek Zarządu
Piotr Broncel	Członek Zarządu

Skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Bogusław Bobrowski	Prezes Zarządu
Piotr Broncel	Członek Zarządu
Marek Uszko	Członek Zarządu
Krzysztof Zawadzki	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący RN
Bogusław Bobrowski	Wiceprzewodniczący RN
Daniel Lewczuk	Sekretarz RN
Józef Dubiński	Członek RN
Janusz A. Strzępka	Członek RN

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący RN
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący RN
Daniel Lewczuk	Sekretarz RN
Józef Dubiński	Członek RN
Janusz A. Strzępka	Członek RN

4. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego KOPEX S.A. za 2015 rok jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą przy Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa. Umowa z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została zawarta 29.02.2012 roku i dotyczy przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania KOPEX S.A. za rok 2012. Umowa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejne lata, maksymalnie do 2016 roku, pod warunkiem podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały dokonującej wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań Emitenta. Wykaz zawartych umów z powyższym kontrahentem oraz wartość wynagrodzenia za 2015 rok oraz za 2014 rok przedstawia poniższa tablica (w tys. zł).

PRZEDMIOT UMOWY	WYNAGRODZENIE ZA 2015 ROK	WYNAGRODZENIE ZA 2014 ROK
Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	90	90
Umowy doradztwa podatkowego	-	20
Pozostałe usługi	10	533
Razem	100	643

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

6. Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na dzień 31.12.2015

Nazwa jednostki	Stopień powiązania
AIR RELIANT (Pty) Ltd (RPA)	Zależna pośrednio
ANHUI LONG PO ELECTRICAL CORPORATION Ltd (Chiny)	Stowarzyszona
ELGÓR+HANSEN S.A.	Zależna pośrednio
HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd (RPA)	Zależna pośrednio
HANSEN CHINA Ltd (Chiny)	Zależna pośrednio
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG (Niemcy)	Zależna
KOPEX – PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	Zależna
KOPEX AFRICA (Pty) Ltd (RPA)	Zależna pośrednio
KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd (Australia)	Zależna pośrednio
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX FOUNDRY Sp. z o.o. (dawniej: HSW ODLEWNIA Sp. z o.o.)	Zależna pośrednio
KOPEX HYDRAULIKA SIŁOWA Sp. z o.o. (dawniej: DOZUT-TAGOR Sp. z o.o.)	Zależna pośrednio
KOPEX MACHINERY S.A.	Zależna
KOPEX MIN AD (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-FITIP AD w likwidacji (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-LIV AD (Serbia)	Zależna
KOPEX S.A.	Dominująca
KOPEX SIBIR Sp. z o.o.	Zależna pośrednio

KOPEX WARATAH Pty Ltd (Australia)	Zależna pośrednio
KOPEX-EKO Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX-WAMAG Sp. z o.o. (dawniej: POLAND INVESTMENTS 7 Sp. z o.o.)	Zależna pośrednio
MIILUX POLAND Sp. z o.o.	Stowarzyszona pośrednio
PBSz INWESTYCJE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
PT KOPEX MINING CONTRACTORS (Indonezja)	Zależna
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. Ltd (Chiny)	Stowarzyszona
STA-ODLEWNIE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	Zależna
TAGOR S.A.	Zależna pośrednio
TAIAN KOPEX COAL MINING EQUIPMENT SERVICE CO. LTD (Chiny)	Zależna pośrednio
TIEFENBACH Sp. z o.o.	Stowarzyszona
ZZM-MASZYNY GÓRNICZE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio

Szczegółowe informacje nt. podmiotów bezpośrednio powiązanych z Emitentem zawarto w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 12.5B i 12.5C).

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. Przyjęte zasady rachunkowości

Spółka stosuje następujące zasady wyceny aktywów i pasywów oraz zasady ustalania wyniku finansowego:

- Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisywanie wartości składnika wartości niematerialnych rozkłada się równomiernie na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Stosowana metoda odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Wartości niematerialne, za wyjątkiem wartości firmy, amortyzowane są metodą liniową, według następujących zasad:

- licencje na użytkowanie programów komputerowych 10% - 30%
- programy komputerowe 20%
- pozostałe wartości niematerialne – zgodnie z okresem trwania umowy lub szacowanego okresu użytkowania.

Wartości niematerialne o niskiej jednostkowej cenie nabycia (wartości początkowej poniżej 3,5 tys. zł) są odpisywane jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o istotnej wartości początkowej są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Amortyzacja wartości niematerialnych zawarta jest w następujących pozycjach rachunku zysków i strat: koszty wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu.

- Koszty prac badawczych i rozwojowych

Nakłady na prace badawcze ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Wydatki poniesione na projekty rozwojowe ujmuje się wtedy, gdy spełnione są kryteria aktywowania. Po początkowym ujęciu koszty prac rozwojowych pomniejsza się o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej udaty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową w okresie przewidywanego uzyskiwania przychodów ze sprzedaży związanych z danym projektem nieprzekraczającym jednak 5 lat.

- Środki trwałe

Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego ustala się w cenie nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia. Koszty finansowania zewnętrznego powstałe na skutek i w okresie realizacji inwestycji zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia. Wartość początkową środków trwałych powiększają nakłady poniesione na ich ulepszenie, jeżeli oczekuje się, że będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres oraz istnieje prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznych związanych z danym składnikiem aktywów. Jeżeli wartość końcowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrasta do kwoty wyższej lub równej jego wartości bilansowej, wówczas zaprzestaje się amortyzowania tego składnika do czasu, gdy jego wartość końcowa spadnie poniżej wartości bilansowej. Wartość majątku trwałego podlega amortyzacji, uwzględniając planowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej (poniżej 3,5 tys. zł) amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość końcowa oraz okresy użytkowania poddawane są corocznemu przeglądowi i aktualizowane stosowaną w następnych okresach bilansową stawką amortyzacyjną.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych są następujące:

- budynki i budowle – 2,5% - 4,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny – 10% - 38,72%,
- środki transportu – 20% - 33,06%,
- pozostałe – 14% - 40%,
- prawo wieczystego użytkowania gruntu, zakupione na własność – w okresie umownym w jakim można te prawa wykorzystywać.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się pozabilansowo. Grunty własne nie podlegają umorzeniu.

- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, dla których istnieje aktywny program znalezienia nabywcy oraz oczekuje się zakończenia planu sprzedaży w czasie jednego roku klasyfikuje się jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i zaprzestaje się ich amortyzacji.

- Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne – utrzymywane w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub/i przyrostu ich wartości – wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne. Okres i metoda amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych o istotnej wartości początkowej weryfikowane są co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Nieruchomości inwestycyjne umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacji stosowane dla nieruchomości inwestycyjnych są następujące:

- budynki i budowle – 2,5% - 4,5%,
- prawo wieczystego użytkowania gruntu, zakupione na własność – w okresie umownym w jakim można te prawa wykorzystywać.

Grunty własne nie podlegają umorzeniu.

- Środki trwałe w budowie

Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- Leasing

- Leasing finansowy

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingobiorca, na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje aktywo będące przedmiotem umowy leasingowej oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie równej wartości godziwej lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Następnie przedmiot umowy leasingowej amortyzuje się na takich samych zasadach jak inne rzeczowe aktywa trwałe. Przy braku wystarczającej pewności, że jednostka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Zobowiązania z tytułu umowy leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji pasywów w podziale na długo i krótkoterminowe. Koszty finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych w pozycji „Odsetki”. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingodawca, na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje aktywo oddane w leasing w należnościach w kwocie równej inwestycji leasingowej brutto odnosząc niezrealizowane dochody finansowe w „Przychody przyszłych okresów”. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności prezentowane są w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, tj. w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w odrębnej pozycji w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe. Dochody finansowe ujmowane są racjonalnie i systematycznie, w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji. Dochody finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych w pozycji „Odsetki”.

- Leasing operacyjny

Umowa leasingowa jest zaliczana do leasingu operacyjnego jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu operacyjnego jako leasingobiorca opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje jako koszty metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez jednostkę. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu operacyjnego jako leasingodawca, prezentuje aktywo oddane w leasing operacyjny zgodnie z charakterem tego aktywa, a dochody ujmuje metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedlałoby sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów. W sprawozdaniu finansowym jednostka dokonuje ujawnień dotyczących leasingu wymaganych przez MSSF/MSR.

- Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zaklasyfikowano do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- Pożyczki i należności finansowe
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy
- Pozostałe zobowiązania finansowe
- Instrumenty pochodne dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

obejmują aktywa nabyte w celu szybkiej odsprzedaży w krótkim terminie oraz inne aktywa finansowe stanowiące część portfela podobnych aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych oraz te aktywa finansowe, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej bez powiększenia o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji tych instrumentów. Po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń, a które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.

Do takich aktywów finansowych spółka w szczególności zalicza:

- instrumenty pochodne dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji aktywów obrotowych: „Pozostałe aktywa finansowe”. Wycena takich instrumentów, jak również ich realizacja odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.
- udziały i akcje w podmiotach niebędących podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi, z zamiarem ich szybkiej odsprzedaży – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji aktywów obrotowych: „Pozostałe aktywa finansowe”. Skutki wyceny takich aktywów finansowych oraz wynik na ich sprzedaży odnoszone są w pozycję rachunku zysków i strat „Pozostałe zyski (straty)”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

obejmują aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, ale charakteryzujące się określonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, a także ustalonym terminem wymagalności, pod warunkiem iż jednostka ma nie tylko zamiar utrzymania ich do terminu wymagalności, ale jest w stanie ten zamiar zrealizować, inne niż wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub spełniające definicję pożyczek i należności. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów.

Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Skutek wyceny odnoszony jest w pozycję rachunku zysków i strat „Pozostałe zyski (straty)”

Aktywa te Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe w tych samych pozycjach, co udzielone pożyczki.

Pożyczki i należności finansowe

są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. W momencie początkowego ujęcia pożyczki i należności wycenia się w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem pożyczek i należności o terminie wymagalności poniżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego, które ujmują się w wartości należnej zapłaty. Skutek wyceny odnoszony jest w „Pozostałe zyski (straty)”.

Do kategorii pożyczek i należności jednostka zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług – prezentowane w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jako aktywa obrotowe;
- pozostałe należności finansowe, w szczególności należności: pracownicze, z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, z tytułu dywidend, ze sprzedaży środków trwałych – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa” (z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy) i w pozycji „Krótkoterminowe pozostałe należności” (z terminem wymagalności do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego).
- udzielone pożyczki – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na długoterminowe (w części z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego) i krótkoterminowe (w części z terminem

wymagalności poniżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego), odpowiednio w pozycjach: „Pozostałe długoterminowe aktywa” oraz „Udzielone pożyczki krótkoterminowe”.

Pożyczki i należności finansowe wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności finansowych wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się do „Pozostałych zysków (strat)”. Różnice kursowe od pożyczek ujmują się w Przychodach finansowych lub Kosztach finansowych w pozycji „Różnice kursowe”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące: pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów. Po początkowym ujęciu są one wyceniane w wartości godziwej, a skutki tej wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach, powiększając lub pomniejszając kapitał z aktualizacji wyceny. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz różnice kursowe są ujmowane w rachunku wyników. W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które nie mają ustalonego terminu wymagalności i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jednostka zalicza w szczególności udziały i akcje w jednostkach niebędących podmiotami zależnymi lub stowarzyszonymi, zakupionych bez zamiaru szybkiej odsprzedaży – prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa”.

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

obejmują zobowiązania zaciągnięte w celu szybkiej odsprzedaży w krótkim terminie, stanowiące część portfela podobnych instrumentów finansowych, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie na niekorzystnych warunkach oraz te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej bez powiększenia o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji tych instrumentów. Po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń, a które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.

Do takich zobowiązań finansowych spółka w szczególności zalicza:

- instrumenty pochodne dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji zobowiązań krótkoterminowych: „Pozostałe zobowiązania finansowe”. Realizacja instrumentu pochodnego odnoszona jest w te same pozycje rachunku zysków i strat, co jego wycena.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Jednostka kwalifikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. W momencie początkowego ujęcia ujmują się je w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej za wyjątkiem zobowiązań finansowych krótkoterminowych, które ujmują się w kwocie wymagającej zapłaty.

Do pozostałych zobowiązań finansowych jednostka zalicza w szczególności:

- kredyty i otrzymane pożyczki – prezentowane w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Kredyty i pożyczki długoterminowe” (w części z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego) oraz w pozycji „Kredyty i pożyczki krótkoterminowe” (w części z terminem spłaty do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego),

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług prezentowane w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji jako zobowiązania krótkoterminowe,

- pozostałe zobowiązania finansowe, w szczególności zobowiązania: pracownicze, z tytułu zakupu środków trwałych – prezentowane w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycjach: „Długoterminowe pozostałe zobowiązania” – dla zobowiązań z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego oraz „Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania” – dla zobowiązań z terminem spłaty do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Instrumenty pochodne dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń

są to instrumenty wyznaczone, zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, których wartość godziwa lub wynikające z nich przepływy środków pieniężnych służą zrównoważeniu zmiany wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji.

Jednostka może stosować rachunkowość zabezpieczeń, gdy spełnione są wszystkie warunki wymienione w MSSF/MSR, tj.:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia jest wysoce prawdopodobna oraz podlega zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które mogą wpłynąć na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane, a efektywność zabezpieczenia jest zachowana we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Instrumenty pochodne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń są zaprezentowane w aktywach lub zobowiązaniach – odpowiednio dla wartości wyceny instrumentu dodatniej oraz ujemnej w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe” i „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Przeszacowanie wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego odnosi się:

- w zyski lub straty – w przypadku instrumentów zabezpieczających wartość godziwą
- w inne całkowite dochody – w przypadku instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy środków pieniężnych powiększając lub pomniejszając kapitał z aktualizacji wyceny (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie)
- w zyski lub straty – w przypadku instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy środków pieniężnych (w części stanowiącej nieefektywne zabezpieczenie) w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”.

Przy zabezpieczeniu przyszłych przepływów środków pieniężnych, jeśli zabezpieczana planowana transakcja wpływa na wynik finansowy to związane pozycją zabezpieczającą zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym przenosi się w tym samym okresie lub okresach do tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w którą odniesiona jest pozycja zabezpieczana. Realizacja planowanej transakcji niosącej za sobą realizację instrumentu zabezpieczającego skutkuje ujęciem wyniku zrealizowanego instrumentu zabezpieczającego w tą samą pozycję rachunku zysków i strat, w którą odniesiona jest pozycja zabezpieczana.

Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, w każdym z następujących przypadków:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany;
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wymienione w MSSF/MSR,
- jednostka unieważnia powiązanie zabezpieczające,

w takich przypadkach skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, które ujęto w innych całkowitych dochodach przez okres w którym zabezpieczenie było efektywne, pozostają dalej w kapitale własnym w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”, aż do momentu zajścia planowanej transakcji;

- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji – w takim przypadku wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujęte w innych całkowitych dochodach przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne ujmuje się w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych.

Utrata wartości

Spółka ocenia na każdy dzień sprawozdawczy, czy nie ma obiektywnych dowodów na zaistnienie utraty wartości aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Dla każdej znaczącej klasy aktywów finansowych, Spółka ujawnia charakter i kwotę każdej straty odniesionej na wynik finansowy, spowodowanej utratą wartości przez ten składnik.

Aktywo finansowe lub grupa aktywów utraci na wartości i Spółka poniesie stratę z tytułu utraty wartości jedynie, gdy istnieją obiektywne dowody trwałej utraty wartości jako efekt jednego lub większej liczby zdarzeń, zaszłych po pierwotnym ujęciu, a mających wpływ na przewidywane przyszłe przepływy pieniężne aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych, które można w wiarygodny sposób zmierzyć. Przewidywane straty wynikające z przyszłych zdarzeń, niezależnie od tego jak prawdopodobne, nie są ujmowane. Obiektywne dowody na utratę wartości obejmują dane możliwe do zaobserwowania przez posiadacza aktywa o następujących zdarzeniach powodujących utratę wartości:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy np. dotyczy płatności odsetek, spłaty kapitału lub renegocjacji umowy;
- udzielanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę udogodnień wskutek ekonomicznych lub prawnych przyczyn odnoszących się do trudności finansowych pożyczkobiorcy, które w normalnych warunkach nie byłyby udzielone;
- staje się prawdopodobne, że pożyczkobiorca upadnie lub podlegać będzie restrukturyzacji zadłużenia;
- utrata aktywnego rynku dla tego aktywa finansowego spowodowana trudnościami finansowymi;
- możliwe do zaobserwowania dane wskazujące możliwy do określenia spadek przyszłych przepływów pieniężnych z grupy aktywów finansowych od momentu pierwotnego ujęcia, chociaż spadek nie wynika jeszcze z utraty wartości poszczególnych aktywów w tej grupie. Obejmują one: negatywne zmiany w statusie płatniczym pożyczkobiorców w grupie (zwiększona liczba opóźnionych płatności) lub krajowe lub lokalne uwarunkowania ekonomiczne wpływające na niedotrzymanie warunków umownych w grupie aktywów (wzrost bezrobocia, spadek cen nieruchomości).

- Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości i prezentuje w Aktywach trwałych, w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa”.

- Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z nich jest niższa. Na dzień bilansowy dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie. Odpisy zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Na dzień bilansowy zapasy wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące. Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

- materiały według metody średniej ważonej,
- materiały zakupione dla konkretnego zlecenia oraz towary w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia,

- Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe odnosi się w „Pozostałe zyski (straty)”.

- Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, które nie dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej Spółki, a ich okres rozliczenia nastąpi w czasie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazywane są

w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa”. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w pozycji „Krótkoterminowe pozostałe należności”.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Mimo iż czasami konieczne jest oszacowanie kwoty lub terminu zapłaty, stopień niepewności jest mniejszy niż w przypadku rezerw. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów jednostka zalicza planowane koszty badania sprawozdania finansowego, wartość wykonanych na rzecz Spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania, koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń, koszty bieżącego okresu udokumentowane fakturą w następnym okresie. Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne wykazuje się w pasywach w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody przyszłych okresów

obejmują w szczególności środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych standardów nie zwiększają kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Przychody przyszłych okresów wykazuje się w pasywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

- Kapitały własne

Kapitał własny obejmuje kapitał zakładowy (akcyjny), kapitał zapasowy i rezerwowy, kapitał z aktualizacji wyceny, zysk (stratę) netto danego okresu i niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Akcjonariusze mogą zwiększać lub zmniejszać kapitał zgodnie z Kodeksem Handlowym. Jeżeli zwiększenie następuje na skutek podwyższenia kapitału, księgowane jest dopiero pod datą zarejestrowania zmiany przez sąd.

Wycena kapitału podstawowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następuje w wartości nominalnej.

Akcje własne są ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia jako pomniejszenie kapitału własnego. W przypadku sprzedaży, emisji lub umorzenia akcji własnych, w ramach zysków i strat nie są wykazywane żadne zyski ani straty.

- Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwę tworzy się, gdy:

- a) na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- c) można oszacować wiarygodnie kwotę tego obowiązku

Jeśli warunki te nie są spełnione, rezerwy nie tworzy się.

Wysokość rezerw powinna być jak najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień sprawozdawczy, czyli:

- a) kwotą – jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami Spółka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień sprawozdawczy lub,
- b) kwotą, jaką zapłaciłaby na rzecz strony trzeciej w zamian za przejęcie na siebie obowiązku w tym samym terminie.

Rezerwę wycenia się uwzględniając ryzyko i niepewność. Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa Spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz ewentualnie raportami niezależnych ekspertów. Do niepewności dotyczącej kwoty, na jaką należy utworzyć rezerwę podchodzi się z wykorzystaniem różnych środków w zależności od okoliczności.

Rezerwy tworzone są na takie tytuły jak:

- przewidywane straty dotyczące realizowanych kontraktów,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,

- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

- Rezerwa na świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych, odpraw pośmiertnych, zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy.

Zgodnie z MSR 19 rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane metodami aktuarialnymi przez niezależnego aktuarium.

Koszty z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia spółka ujmuje w następujący sposób:

- w wyniku: koszty bieżącego zatrudnienia, koszty przeszłego zatrudnienia, odsetki netto od zobowiązań z tytułu określonych świadczeń
- w pozostałych całkowitych dochodach: zyski i straty aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia.

W pozycji „Rezerwy na świadczenia pracownicze” Spółka ujmuje również rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz należne premie.

- Aktywa i rezerwa na podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, podmiot tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu zasady ostrożności w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania zysku do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się w wysokości kwot podlegających zwrotowi od władz podatkowych zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień sprawozdawczy.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Rezerwa jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień sprawozdawczy.

Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym.

Podatek odroczonego ujmuje się poza rachunkiem zysków i strat, jeżeli podatek dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zostały ujęte poza rachunkiem zysków i strat. Jeżeli dotyczy pozycji, które w tym samym lub w innym okresie zostały ujęte w pozostałych całkowitych dochodach, to podatek odroczonego ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Jeżeli dotyczy pozycji, które zostały ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, podatek odroczonego ujmuje się w kapitale własnym.

- Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności gospodarczej podmiotu, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców. Przychody i koszty tej samej transakcji ujmowane są równolegle.

Przychody są ujmowane w momencie, kiedy staje się prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można w wiarygodny sposób określić. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz ewentualne rabaty i opusty.

Przychody ze sprzedaży aktywów są ujmowane w momencie dostawy oraz gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności aktywów zostały przekazane nabywcy.

Przychody ze świadczenia usług (z wyjątkiem umów o usługi budowlane) są rozpoznawane w momencie świadczenia usług stronie trzeciej.

Przychody z tytułu dywidend są wykazywane w momencie przyznania Spółce prawa do wypłaty dywidendy w Pozostałych przychodach.

- Dotacje rządowe

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmuje się wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że:

- Spółka spełni warunki związane z dotacjami,
- dotacje będą otrzymane.

Pojęcie rząd odnosi się do rządu, instytucji rządowych, agencji rządowych oraz innych podobnych organów lokalnych, krajowych lub międzynarodowych. Dotacje rządowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają skompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego. Dotację rządową, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana Spółce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stała się należna. Dotacje rządowe podlegające spłatom są ujmowane jako zmiana wielkości szacunkowych. Oznacza to, że spłata dotacji odnoszona jest w pierwszej kolejności na nierozliczone saldo przychodów przyszłych okresów. Pozostała część odnoszona jest w koszty bieżącego okresu. Standard nie rozstrzyga zagadnienia dotacji unijnych. Spółka traktuje dotacje unijne na równi z dotacjami rządowymi.

- Umowy o usługi budowlane

Umowy o usługi budowlane obejmują indywidualnie zawarte umowy o budowę składnika aktywów lub zespołu aktywów, pozostających ze sobą w ścisłym związku lub zależności z uwagi na projekt, technologię i spełniane funkcje lub ostateczne przeznaczenie bądź wykorzystanie.

W szczególności obejmują one dostawy kompleksów ścianowych, pionowe i poziome roboty górnicze oraz dostawę maszyn i urządzeń, takich jak przenośniki, kombajny o dużym stopniu dostosowania do wymagań klienta oraz obudowy zmechanizowane.

Większość umów jest zawieranych w cenach stałych i są rozliczane metodą stopnia zaawansowania umowy.

Stopień zaawansowania realizacji umowy wylicza się jako procentowo wyrażony iloraz kosztów faktycznie poniesionych, udokumentowanych właściwymi dokumentami księgowymi oraz szacowanych, łącznych kosztów umowy.

Przychody całkowite z umowy zawierają początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie oraz zmiany dokonywane w trakcie trwania umowy, roszczenia oraz premie.

Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną zaakceptowane przez odbiorcę usług oraz że możliwe jest wiarygodne ustalenie ich wartości. Przychody z umów wycenia się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty. Na całkowity koszt umowy składają się koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnej umowy, koszty ogólnie powiązane z działalnością wynikającą z umowy, a które mogą być przyporządkowane do konkretnej umowy oraz inne koszty, którymi zgodnie z warunkami umowy można obciążyć odbiorcę usług. Okresowo, nie rzadziej jednak niż na dzień sprawozdawczy, dokonuje się przeglądu i aktualizacji całkowitych kosztów i przychodów z tytułu realizacji umowy oraz zawsze, w przypadku istotnych zmian w szacunkach przychodów lub kosztów realizacji umowy. Skutki zmian szacunków przychodów i kosztów związanych z umową oraz skutki zmian szacunków w wyniku umowy ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowej. Zmienione szacunki stosuje się do określenia wysokości przychodów i kosztów ujętych w wyniku w okresie sprawozdawczym, w którym nastąpiła zmiana oraz w okresach następnych. Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Jeżeli oszacowane całkowite i ostateczne przychody i koszty dotyczące realizowanej umowy o usługę budowlaną wskazują na stratę, to w tym przypadku na całość straty tworzy się rezerwę w ciężar kosztów.

Przychody z realizowanych kontraktów wykazywane są w odniesieniu do stopnia realizacji umowy, a powstałe różnice z wyceny ujmowane są następująco:

- nadwyżka ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (częściowe przychody fakturowane) zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych i prezentowana w aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane”.

- nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (częściowe przychody fakturowane) nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami prezentowana jest w pasywach w pozycji – „Pozostałe zobowiązania”.

7.2. Z dniem 1 stycznia 2015r. weszły w życie następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Poprawki do MSSF 2011-2013
- KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

7.3. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę, a mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe SpółkiMSSF 9 – „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Spółka stosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Spółka nie jest w stanie obecnie wiarygodnie oszacować wpływu zastosowania MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015r. lub po tej dacie.

Spółka stosuje powyższe poprawki od 1 stycznia 2016r.

Spółka nie jest w stanie obecnie wiarygodnie oszacować wpływu zastosowania tych poprawek na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 11 dotyczące nabycia udziału we wspólnej działalności

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Zmiana obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016r.

Spółka stosuje zmianę od 1 stycznia 2016r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie ewentualnego wpływu zastosowania MSSF 11 na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dotyczące amortyzacji

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016r.

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016r.

Spółka jest w trakcie szacowania ewentualnego wpływu zastosowania powyższych zmian na sprawozdanie finansowe.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018r.

Spółka jest w trakcie szacowania ewentualnego wpływu zastosowania nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiana MSR 27 umożliwi stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2016 r.

Spółka jest w trakcie szacowania wpływu ewentualnego zastosowania nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”. W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została jeszcze ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Spółka zastosuje zmiany od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie ewentualnego wpływu zastosowania MSSF 11 na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. "Poprawki do MSSF 2012-2014", które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 1

18 grudnia 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje powyższą zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Zastosowanie zmian może mieć wpływ na sposób prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym. Spółka jest w trakcie szacowania ewentualnych zmian.

Zmiany do MSR 7 – Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017r. lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017r. Będą one miały wpływ na zakres ujawnień.

7.4. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę, a które nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

- Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat
- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dotyczące upraw roślinnych
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

8. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządzała kapitałem w taki sposób, by przy zmieniających się warunkach ekonomicznych zachować zdolność do kontynuowania działalności z uwzględnieniem planowanych inwestycji.

Celem zarządzania kapitałem było :

- utrzymanie dobrego standingu finansowego
- utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych
- maksymalizacja rentowności dla akcjonariuszy

Poniżej podstawowe składniki zarządzanego kapitału w tys. zł wg stanu na dzień 31.12.2015r.:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Zobowiązania i kapitał własny	1 144 323	1 843 822
Kapitał własny, w tym:	872 375	1 538 213
Kapitał zakładowy	74 333	74 333
Akcje własne	-2 979	-2 979
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	1 054 942	1 054 942
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 022	-318
Zyski zatrzymane	-255 943	412 235
Zobowiązania długoterminowe	17 293	36 015
Zobowiązania krótkoterminowe	254 655	269 594

Zarząd Spółki monitorował na bieżąco następujące wskaźniki kapitałowe:

Wskaźniki kapitałowe	31.12.2015	31.12.2014
wskaźnik średniego zadłużenia netto/średniego kapitału własnego	0,10	0,06
wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	0,76	0,83
ROE	-52,9%	6,59%
wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,24	0,17

Spółka na dzień 31.12.2015 posiadała umowy kredytowe zawierające wskaźniki kapitałowe, które musiały zostać spełnione. Na dzień 31.12.2015 Spółka nie spełniała dwóch kowenantów bankowych (dług netto/EBITDA oraz aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe). Grupa Kopex pracuje nad stworzeniem nowych mechanizmów pozwalających na naprawę w/w wskaźników.

9. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie

Spółka prowadziła aktywną politykę zarządzania ryzykiem finansowym, która obejmowała procesy identyfikacji, pomiaru, monitorowania, a w konsekwencji wyboru najbardziej odpowiednich instrumentów zabezpieczających przed zidentyfikowanym ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce Kopex S.A nadzorował Dyrektor Finansowy - Członek Zarządu.

Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych (w tym instrumentów pochodnych) w celach spekulacyjnych.

Spółka była narażona przede wszystkim na następujące grupy ryzyka:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko cenowe, ryzyko stóp procentowych i ryzyko zmian kursów walutowych (zwłaszcza to ostatnie jest ryzykiem specyficznym, bowiem wpływa w sposób bezpośredni na wycenę pozycji aktywów i pasywów, a także na przepływy finansowe),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Szczegółowy opis poszczególnych grup ryzyka (zakres występowania, stopień koncentracji, procedury zabezpieczające, analiza wrażliwości) zamieszczony jest w dalszej części sprawozdania finansowego.

Informacje te pozwalają na bieżącą analizę standingu finansowego Spółki, co umożliwi podjęcie właściwych działań zmierzających do zminimalizowania zidentyfikowanych grup ryzyka.

Ryzyko cenowe

Ze względu na nieistotne pod względem wartościowym inwestycje w kapitałowe papiery wartościowe sklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako dostępne do sprzedaży oraz wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, spółka nie była w znaczący sposób narażona na ryzyko cenowe dotyczące zmian cen tego typu inwestycji.

Ryzyko stóp procentowych

W Spółce występowało ryzyko stóp procentowych głównie w związku z korzystaniem z kredytów bankowych, których oprocentowanie jest oprocentowaniem zmiennym – opartym o WIBOR i marżę banków kredytujących.

Przychody z tytułu uzyskanych odsetek od udzielonych pożyczek zmieniały się na skutek zmian stóp procentowych w oparciu, o które były one liczone. W przypadku pożyczek w polskiej walucie oprocentowanie opierało się na zmiennym WIBOR 1M + marża, natomiast pożyczek w walucie obcej opierało się na EURIBOR 1M + marża lub LIBOR 1M + marża.

Spółka ograniczała przedmiotowe ryzyko stosując zmienny WIBOR / EURIBOR dla udzielonych przez Spółkę pożyczek.

Na dzień 31.12.2015 Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej i wykorzystywała bieżący spadek stopy referencyjnej NBP i WIBOR 1M oraz na bieżąco monitorowała decyzje Rady Polityki Pieniężnej w tym zakresie.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona była na ryzyko walutowe głównie z tytułu prowadzenia działalności podstawowej tj. transakcji sprzedaży i zakupu towarów i usług w walutach obcych (głównie w EUR i USD).

Głównymi instrumentami finansowymi zabezpieczającymi ryzyko walutowe były terminowe transakcje walutowe typu forward.

Dla ograniczenia ryzyka walutowego zgodnie z przyjętą przez Zarząd strategią Spółka stosowała procedurę zabezpieczania rzeczywistych przepływów finansowych.

Spółka w roku 2015 przyjęła nową „Politykę zarządzania ryzykiem kursowym”, zgodnie z którą dokonywane są transakcje zabezpieczenia ryzyka kursowego (w stosunku do kursu walutowego przyjętego w kalkulacji ofertowej) z chwilą podpisania kontraktu handlowego, a w przypadku kontraktów dotyczących obrotu węglem z chwilą złożenia zlecenia wysyłki towaru.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń (szczegółowy opis w zasadach rachunkowości) oraz hedging naturalny dotyczący przepływów pieniężnych i wartości godziwej.

W związku z ogłoszonym w dniu 25.02.2016r. raportem bieżącym za IV kwartał 2015r. i znacznie pogorszonymi wynikami Spółki i Grupy, banki zablokowały Spółce możliwość otwierania i prolongowania transakcji pochodnych. Spółka wykorzystując odpowiednie poziomy kursów zamknęła w marcu 2016 roku wszystkie transakcje walutowe dotyczące spodziewanych przepływów finansowych obarczonych ryzykiem braku wpływu lub istotnego przedłużenia terminu spływu.

Instrumenty finansowe

Wartość bilansowa

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Należności wyłączone z zakresu MSR 39	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Stan na dzień 31.12.2015r.										
Udziały i akcje	12.5,12.10A	3 580	-	20	-	-	-	-	-	3 600
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	12.8A	-	-	-	59 874	-	-	-	-	59 874
Należności leasingowe	12.4	-	-	-	-	-	-	24 094	-	24 094
Środki pieniężne i lokaty	12.11	-	-	-	7 674	-	-	-	-	7 674
Obligacje i udzielone pożyczki	12.9	-	-	-	172 029	-	-	-	-	172 029
Pozostałe należności finansowe (netto)	12.8C	-	-	-	20 333	-	-	-	-	20 333
Instrumenty pochodne	12.10A	-	-	3	-	-372	-	-	1 908	1 539
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12.21	-	-	-	-	-	-33 675	-	-	-33 675
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	12.16A	-	-	-	-	-	-166 527	-	-	-166 527
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.17	-	-	-	-	-	-4 398	-	-	-4 398
		3 580	-	23	259 910	-372	-204 600	24 094	1 908	84 543
Stan na dzień 31.12.2014r.										
Udziały i akcje	12.5,12.10A	1 125	-	39	-	-	-	-	-	1 164
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	12.8A	-	-	-	85 063	-	-	-	-	85 063
Należności leasingowe	12.4	-	-	-	-	-	-	50 121	-	50 121
Środki pieniężne i lokaty	12.11	-	-	-	31 195	-	-	-	-	31 195
Obligacje i udzielone pożyczki	12.9	-	-	-	214 808	-	-	-	-	214 808
Pozostałe należności finansowe (netto)	12.8C	-	-	-	5 643	-	-	-	-	5 643
Instrumenty pochodne	12.10A	-	-	400	-	-76	-	-	-1 205	-881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12.21	-	-	-	-	-	-110 938	-	-	-110 938
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	12.16A	-	-	-	-	-	-82 429	-	-	-82 429
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.17	-	-	-	-	-	-3 332	-	-	-3 332
		1 125	-	439	336 709	-76	-196 699	50 121	-1 205	190 414

Na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014 wartość bilansowa instrumentów finansowych była zbliżona do jej wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2015 Hierarchia wartości godziwej		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3
		Udziały i akcje	12.10A	20
Instrumenty pochodne, w tym:	12.10A	-	1 539	-
Aktywa		-	1 964	-
Zobowiązania		-	-425	-

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2014 Hierarchia wartości godziwej		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3
		Udziały i akcje	12.10A	39
Instrumenty pochodne, w tym:	12.10A	-	-881	-
Aktywa		-	1 262	-
Zobowiązania		-	-2 143	-

Metody i założenia przyjęte przez Spółkę przy ustalaniu wartości godziwych

Dla instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej przyjęto następujące poziomy wyceny:

- poziom 1 – ceny notowane z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 2 określono przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny.

Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zakwalifikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spółka wycenia tę grupę aktywów według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Analiza wrażliwości

Przy założeniu, że przedział wahań kursów walutowych na dzień 31.12.2015 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 10%, wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy o 4 037 tys. zł (o 8 603 tys. zł na 31.12.2014r.)

Przy założeniu, że przedział wahań stóp procentowych na dzień 31.12.2015 r. mógłby kształtować się na poziomie +/-1% wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy o 193 tys. zł (o 1 918 tys. zł na 31.12.2014r.)

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015r. (w tys. zł)

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus / minus 1%		plus 10% (osłabienie zł)		minus 10% (umocnienie zł)	
		Zysk /strata	Zysk /strata	Zysk/strata	zmiany w kapitale własnym	Zysk /strata	zmiany w kapitale własnym
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne PLN	733	7	-7	-	-	-	-
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na PLN	431	4	-4	43	-	-43	-
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na PLN	6 466	65	-65	647	-	-647	-
Środki pieniężne w pozost. walutach w przelicz. na PLN	44	-	-	4	-	-4	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności PLN	63 240	-	-	-	-	-	-
Należności leasingowe PLN	24 094	241	-241	-	-	-	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami PLN	150 852	1 509	-1 509	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR w przeliczeniu na PLN	42 128	-	-	4 213	-	-4 213	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami EUR w przeliczeniu na PLN	11 033	110	-110	1 103	-	-1 103	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD w przeliczeniu na zł	414	-	-	41	-	-41	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami USD w przeliczeniu na PLN	10 144	101	-101	1 014	-	-1 014	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności AUD w przeliczeniu na PLN	5 958	-	-	596	-	-596	-
Aktywa finansowe sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	1 961	-	-	3	193	-3	-193
wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		2 037	-2 037	8 244	193	-8 244	-193
wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		1 650	-1 650	6 678	156	-6 678	-156
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty i pożyczki otrzymane wraz z odsetkami PLN	166 527	-1 665	1 665	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe PLN	17 927	-179	179	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania PLN	25 244	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR w przeliczeniu na PLN	41 485	-	-	-4 149	-	4 149	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD w przeliczeniu na PLN	144	-	-	-14	-	14	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w pozost. walucie w przeliczeniu na PLN	16	-	-	-2	-	2	-
Zobowiązania finansowe sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	372	-	-	-37	-	37	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	53	-	-	-5	-	5	-
wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-1 844	1 844	-4 207	-	4 207	-
wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-1 494	1 494	-3 408	-	3 408	-

Zdaniem Zarządu powyższa analiza wrażliwości nie jest reprezentatywna dla ryzyka kursowego i ryzyka stóp procentowych ze względu na fakt, iż narażenie na koniec roku na w/w ryzyka nie odzwierciedla narażenia w ciągu całego roku obrotowego. Stany należności, zobowiązań, wycena instrumentów pochodnym zmieniają się bowiem w ciągu roku.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka prowadziła rachunkowość zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2014r. (w tys. zł)

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus / minus 1%		plus 10% (osłabienie zł)		minus 10% (umocnienie zł)	
		Zysk /strata	Zysk /strata	Zysk /strata	zmiany w kapitale własnym	Zysk /strata	zmiany w kapitale własnym
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne PLN	723	7	-7	-	-	-	-
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na PLN	162	2	-2	16	-	-16	-
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na PLN	29 631	296	-296	2 963	-	-2 963	-
Środki pieniężne w pozost. walutach w przelicz. na PLN	679	7	-7	68	-	-68	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności PLN	72 358	-	-	-	-	-	-
Należności leasingowe PLN	50 121	501	-501	-	-	-	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami PLN	154 725	1 547	-1 547	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR w przeliczeniu na PLN	80 446	-	-	8 045	-	-8 045	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami EUR w przeliczeniu na PLN	52 718	527	-527	5 272	-	-5 272	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD w przeliczeniu na PLN	6 914	-	-	691	-	-691	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami USD w przeliczeniu na PLN	7 365	74	-74	737	-	-737	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności AUD w przeliczeniu na PLN	5 997	-	-	600	-	-600	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w pozostałej walucie w przeliczeniu na PLN	9	-	-	1	-	-1	-
Aktywa finansowe sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	439	-	-	44	-	-44	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	862	-	-	27	59	-27	-59
wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		2 961	-2 961	18 464	59	-18 464	-59
wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		2 398	- 2 398	14 956	48	- 14 956	- 48
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty i pożyczki otrzymane wraz z odsetkami PLN	82 429	-824	824	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe w PLN	21 944	-219	219	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w PLN	67 135	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR w przeliczeniu na PLN	98 119	-	-	-9 812	-	9 812	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD w przeliczeniu na PLN	152	-	-	-15	-	15	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w pozost. walucie w przeliczeniu na PLN	24	-	-	-2	-	2	-
Zobowiązania finansowe sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	76	-	-	-8	-	8	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	2 067	-	-	-24	-183	24	183
wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-1 043	1 043	-9 861	-183	9 861	183
wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-845	845	-7 987	-148	7 987	148

Ryzyko płynności

W 2015 roku Spółka posiadała dostępne wielocelowe limity kredytowe w rachunku bieżącym zarówno na bieżące regulowanie płatności jak i na gwarancje i akredytywy – pozwalające na elastyczną alokację wykorzystania poszczególnych produktów dla zapewnienia płynnego działania Spółki.

Preferowane przez Spółkę linie kredytowe w rachunku bieżącym umożliwiały łatwą dostępność środków. Wynegocjowane z bankami warunki zapewniały Spółce możliwość rolowania spłaty zobowiązań kredytowych Spółki.

Na dzień 31.12.2015r. Spółka miała niewykorzystane wielocelowe bankowe limity kredytowe i gwarancyjne ogółem w kwocie 656 697 tys. zł (293 183 tys. zł na dzień 31.12.2014r.).

Nie występowały zobowiązania przeterminowane – Spółka posiadała pełną zdolność obsługi długu oraz dążyła do wydłużania terminów płatności zobowiązań, a skracania terminów wymagalności należności.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg stanu na dzień 31.12.2015r. oraz na dzień 31.12.2014r. wraz z ich strukturą czasową są przedstawione w nocie nr 12.21. Wartość księgową krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

W drugiej połowie 2015 roku, w związku z pogarszającą się sytuacją na rynku górnictwa i znacznym spadkiem oczekiwanych przychodów nastąpił istotny spadek podstawowych wskaźników.

W dniu 25.02.2016 r. został opublikowany raport okresowy za IV kwartał 2015r., który wykazał obniżenie wyników finansowych Spółki.

W dniach 25 i 26 lutego 2016 banki obsługujące Spółkę zablokowały dostępność limitów kredytowych, gwarancyjnych i transakcji treasury, obniżając wysokość limitów do kwot wykorzystanych na dzień 25.02.2016r.

Zaistniała sytuacja w bardzo poważnym stopniu zachwiała zdolnością Spółki do prowadzenia normalnej działalności gospodarczej (zablokowanie limitów gwarancyjnych) i płynności Spółki.

Szczegółowe informacje zawarto w nocie nr 2.

Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych

	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego					Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	3 -12 m-cy	1- 3 lata	3- 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania finansowe							
Stan na dzień 31.12.2015r.							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 974	11 119	570	12	-	33 675	33 675
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	166 527	-	-	-	-	166 527	166 527
Instrumenty pochodne	-	420	5	-	-	425	425
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 840	517	-	41	-	4 398	4 398
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	192 341	12 056	575	53	-	205 025	205 025
Stan na dzień 31.12.2014r.							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97 846	12 416	665	4	7	110 938	110 938
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	6 253	66 017	12 051	-	-	84 321	82 429
Instrumenty pochodne	473	1 474	196	-	-	2 143	2 143
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 935	1 243	114	40	-	3 332	3 332
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	106 507	81 150	13 026	44	7	200 734	198 842

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, związane jest z trzema głównymi obszarami:

- ryzyko kredytowe klientów, z którymi zawiera się transakcje sprzedaży produktów,
- ryzyko kredytowe instytucji finansowych, z którymi zawiera się lub które pośredniczą w zawieraniu transakcji zabezpieczających,
- ryzyko kredytowe podmiotów, w które inwestuje się, bądź których papiery wartościowe się nabywa,
- ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami.

Polityka ryzyka kredytowego w Spółce Kopex S.A. w zakresie wiarygodności kontrahentów (z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów i usług), a w szczególności występowania transakcji z nowymi kontrahentami, opierała się w głównej mierze na:

- sprawdzaniu danego kontrahenta w wywiadowi gospodarczej,
- pozyskiwaniu aktualnych dokumentów obrazujących sytuację majątkowo- finansową kontrahenta,
- wymaganiu przedstawienia przez w/w kontrahenta zabezpieczenia płatności na rzecz Kopex S.A. w formie akceptowanej dla Spółki.

Do najczęściej stosowanych w Spółce zabezpieczeń płatności zalicza się:

- w obrocie krajowym: gwarancje bankowe, gwarancje ubezpieczeniowe, hipoteki, przewłaszczenia, zastaw rejestrowy, weksle, poręczenia, wzajemne kompensaty;
- w obrocie zagranicznym: akredytywy, akredytywy potwierdzone, gwarancje bankowe, rozliczenia w ramach kredytu dla nabywcy, spłata należności w ramach kredytów rządowych, wzajemne kompensaty;
- w transakcjach leasingowych spółka zastrzega, iż własność leasingowanego przedmiotu przechodzi na leasingobiorcę z datą zapłaty ostatniej raty leasingowej.

Spółka od wielu lat stosuje politykę ograniczania ryzyka kredytowego związanego z terminami spłat należności.

Wskaźnik obrotu należnościami w dniach dla Spółki Kopex S.A. wynosi 79 dni.

Należności od kontrahentów, z którymi współpracowała Spółka, były na bieżąco monitorowane przez pion finansowy zgodnie z pisemnie opracowaną instrukcją i procedurami windykacji należności (zarówno sądowej jak i pozasądowej).

Stan należności przeterminowanych z tytułu dostaw i usług, na które nie utworzono odpisu aktualizującego, obrazuje nota nr 12.8B. Zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce w trakcie roku obrotowego na bieżąco dokonuje się odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości należności. Spółka nie dokonuje odpisów na przeterminowane należności, których spłata warunkuje spłatę zobowiązań wobec dostawców.

Polityka ryzyka kredytowego w Spółce w zakresie wiarygodności instytucji finansowych, z którymi współpracowała Spółka, przejawia się w podejmowaniu współpracy wyłącznie z bankami i firmami ubezpieczeniowymi o dobrym standingu finansowym oraz wysokim ratingu międzynarodowym. Ryzyko kredytowe dotyczące instrumentów pochodnych było ograniczane. Spółka zawierała umowy dotyczące transakcji pochodnych i współpracowała w tym zakresie wyłącznie z wiodącymi bankami funkcjonującymi na międzynarodowym rynku finansowym, dysponującymi odpowiednim kapitałem własnym i silną pozycją rynkową.

Spółka stosowała politykę umów ramowych z w/w bankami, a także politykę ograniczonej koncentracji kredytowej poprzez wykorzystywanie do tego celu usług wielu banków, nie ograniczając się do jednego podmiotu - banku.

Pożyczki udzielone spółkom zależnym w walucie PLN zostały oprocentowane w oparciu o WIBOR 1M powiększony o marżę. Pożyczki udzielone spółkom zależnym w walucie EUR zostały oprocentowane w oparciu o EURIBOR 1M powiększony o marżę. Pożyczki udzielone spółkom zależnym w walucie USD zostały oprocentowane w oparciu o LIBOR 1R powiększony o marżę.

Pożyczki z podmiotami powiązаныmi osobowo zostały udzielone w walucie PLN oraz oprocentowane w oparciu o WIBOR 1M powiększony o marżę. Zostały one zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach oraz poręczeniami.

Na dzień 31.12.2015r. należność, wyceniona wg zamortyzowanego kosztu, z tytułu udzielonej pożyczki spółce powiązanej osobowo Kopex-Famago Sp. z o.o. wynosiła 88 548 tys. zł (na dzień 31.12.2014r. 83 092 tys. zł). Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udzielonych pożyczek. Na dzień 31.12.2015r. biznes plan pożyczkobiorcy nie wykazuje wystarczających dodatnich przepływów pieniężnych pozwalających na spłatę pożyczki. W związku z powyższym dokonano odpisu aktualizującego należność w wysokości 39 553 tys. zł, tj. do wysokości ustanowionego zabezpieczenia w wartościach możliwych do uzyskania w przypadku wymuszonej sprzedaży. Zabezpieczeniem spłaty tej pożyczki są cesje należności bieżących i przyszłych, hipoteka na nieruchomościach oraz zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach. Dla celów wyceny wartości odzyskiwalnej pożyczki przyjęto:

- wartość nieruchomości pożyczkobiorcy będących zabezpieczeniem hipotecznym pożyczki – na podstawie operatu szacunkowego w wartości wymuszonej sprzedaży,
- pozostały rzeczowy majątek trwały oraz zapasy – wartość księgowa netto na dzień 31.12.2015r. uwzględniająca współczynnik ryzyka w wysokości 70% odzwierciedlający warunki wymuszonej sprzedaży.

Ponadto, na dzień 31.12.2015r. Emitent posiadał należności od dwóch spółek powiązanych osobowo w łącznej kwocie 50 448 tys. zł, których termin płatności został przesunięty. Zabezpieczeniem tych pożyczek są hipoteki na nieruchomościach, których łączna wartość rynkowa według operatów szacunkowych rzeczoznawców przewyższa wartość udzielonych pożyczek.

Na dzień 31.12.2015r. należności z tytułu udzielonych pożyczek, których termin spłaty był przesuwany, dla dwóch spółek zależnych z siedzibą w Serbii wynosiła 65 045 tys. zł. Przeprowadzono test na utratę wartości udzielonych pożyczek na podstawie 5-letnich prognoz przepływów pieniężnych. Wynik testu wykazał konieczność dokonania odpisu aktualizującego w kwocie 53 711 tys. zł. Prognozy przepływów pieniężnych nie zakładają wzrostu przychodów. W kalkulacji przyjęto stopę dyskontową brutto na poziomie 11,92% na podstawie średnioważonego kosztu kapitału (WACC).

Na dzień 31.12.2015r. należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej z siedzibą w Indonezji wynosiły 10 144 tys. zł. Termin płatności pożyczki został przedłużony ze względu na toczący się spór spółki zależnej z jej wierzycielem odnośnie terminu spłaty jej należności. W ocenie kancelarii prawnej obsługującej Emitenta bardziej prawdopodobne jest odzyskanie tej wierzytelności, niż jej utrata.

Na dzień 31.12.2015r. Emitent posiadał należności leasingowe od Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. w kwocie 9 336 tys. zł (31 741 tys. zł na dzień 31.12.2014r.). Należności te są spłacane zgodnie z harmonogramem płatności.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe reprezentowane jest przez:

- wartość netto należności handlowych wynosząca: 59 874 tys. zł (85 063 tys. zł na dzień 31.12.2014r.)
- wartość udzielonych pożyczek wynosząca: 172 029 tys. zł (214 808 tys. zł na dzień 31.12.2014r.)
- należności leasingowe wynoszące: 24 094 tys. zł (50 121 tys. zł na dzień 31.12.2014r.)
- pozostałe należności wynoszące: 27 395 tys. zł (12 814 tys. zł na dzień 31.12.2014r.)

Koncentracja należności na dzień 31.12.2015r.:

Należności handlowe z tytułu dostaw i usług za 2015r. wyniosły 59 874 tys. zł, co stanowiło ok. 44,08% należności ogółem.

Podmioty, których zobowiązania na 31.12.2015 wobec Spółki kształtowały się na najwyższym poziomie to:

1. Odbiorca 1 – ok. 32,26 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
2. Odbiorca 2 – ok. 18,61 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
3. Odbiorca 3 – ok. 9,95 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
4. Odbiorca 4 – ok. 6,73 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

Koncentracja należności na dzień 31.12.2014r.:

Należności handlowe z tytułu dostaw i usług za 2014r. wyniosły 85 063 tys. zł, co stanowiło ok. 44,23 % należności ogółem.

Podmioty, których zobowiązania na 31.12.2014 wobec Spółki kształtowały się na najwyższym poziomie to:

1. Odbiorca 1 – ok. 30,25 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
2. Odbiorca 2 – ok. 23,20 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
3. Odbiorca 3 – ok. 7,05 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
4. Odbiorca 4 – ok. 5,78 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

10. Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych

- Pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średniego kursu NBP dla waluty EURO, obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na 31.12.2015 - 4,2615
 - na 31.12.2014 - 4,2623
- Pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów EURO obowiązujących na koniec każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym
 - w 2015 roku - 4,1848
 - w 2014 roku - 4,1893
- Maksymalne kursy w okresie
 - w 2015 roku - 4,2652
 - w 2014 roku - 4,2623
- Minimalne kursy w okresie
 - w 2015 roku - 4,0337
 - w 2014 roku - 4,1420

11. Szacunki i subiektywna ocena

11.1 Szacunki

Ze względu na to, iż wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny, sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31.12.2015 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki, poza ujawnionymi w nocie nr 2, zostały opisane w istotnych zasadach rachunkowości oraz zaprezentowane w następujących notach:

Nota	Szacunki	Rodzaj ujawnionej informacji
12.1 12.2 12.3	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. wartości niematerialnych, środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych
9 12.5 12.8 12.9	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych i należności własnych	Metodologia przyjęta w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. utraty wartości
12.6	Podatek dochodowy	Założenie przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz rezerw – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. aktywa i rezerwy na podatek dochodowy
12.19	Świadczenia pracownicze	Rezerwy szacowane przez aktuarium – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. rezerw na zobowiązania.
12.10	Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. instrumentów finansowych.
12.22	Rezerwy	Rezerwy dotyczące zobowiązań, których kwota lub termin nie są pewne – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. rezerw na zobowiązania
12.23	Umowa o usługi budowlane	Stopień zaawansowania realizacji umowy wyliczany procentowo jako iloraz kosztów faktycznie poniesionych do kosztów umowy – Przyjęte zasady rachunkowości – Umowy o usługi budowlane
13	Zobowiązania warunkowe	Możliwy obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia oraz obecny obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest prawdopodobne, aby nastąpił wpływ środków albo kwoty obowiązku nie można wycenić

11.2 Subiektywna ocena

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać wiarygodne informacje prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiające sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne. Subiektywna ocena zostaje dokonana w taki sposób, aby sprawozdanie finansowe odzwierciedlało treść ekonomiczną transakcji, było obiektywne, sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz kompletne we wszystkich istotnych aspektach. Subiektywna ocena dokonana na dzień 31.12.2015r. dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, zobowiązań warunkowych oraz utraty wartości aktywów finansowych. Analiza utraty wartości aktywów finansowych została opisana na stronach 32-33 oraz w notcie nr 2.

12. Noty objaśniające do Sprawozdania z sytuacji finansowej i Rachunku zysków i strat

Nota 12.1A 31.12.2015

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje	wartości niematerialne w trakcie realizacji	Wartości niematerialne razem
wartość brutto na początek okresu	8 135	4 944	3 246	16 325
- zwiększenia	-	-	1 341	1 341
- zmniejszenia	-	-8	-	-8
- reklasyfikacja	-	4 039	-4 039	-
wartość brutto na koniec okresu	8 135	8 975	548	17 658
skumulowane umorzenie na początek okresu	2 576	3 676	-	6 252
- amortyzacja	1 627	582	-	2 209
- sprzedaż i likwidacja	-	-9	-	-9
skumulowane umorzenie na koniec okresu	4 203	4 249	-	8 452
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	5 559	1 268	3 246	10 073
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 932	4 726	548	9 206

Nota 12.1A 31.12.2014

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje	wartości niematerialne w trakcie realizacji	Wartości niematerialne razem
wartość brutto na początek okresu	8 135	5 270	1 571	14 976
- zwiększenia	-	-	1 736	1 736
- zmniejszenia	-	-352	-35	-387
- reklasyfikacja	-	26	-26	-
wartość brutto na koniec okresu	8 135	4 944	3 246	16 325
skumulowane umorzenie na początek okresu	949	3 446	-	4 395
- amortyzacja	1 627	360	-	1 987
- sprzedaż i likwidacja	-	-130	-	-130
skumulowane umorzenie na koniec okresu	2 576	3 676	-	6 252
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	7 186	1 824	1 571	10 581
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 559	1 268	3 246	10 073

Nota 12.1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014
własne	9 206	10 073
- w tym wytworzone we własnym zakresie	3 932	5 559
Wartości niematerialne, razem	9 206	10 073

Nota 12.1C

Pozycje rachunku zysków i strat, w której zawarto amortyzację wartości niematerialnych	2 015	2 014
- koszt własny sprzedaży	1 925	915
- koszty zarządu	283	1 072
Razem	2 208	1 987

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, co do których tytuł prawny podlegałby ograniczeniom.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresach porównawczych Spółka nie poniosła nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt okresu w rachunku zysków i strat.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych są określone.

Nie istnieją zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 12.2A 31.12.2015

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 094	14 245	14 502	2 613	1 715	2 784	36 953
- zwiększenia	-	-	-	-	-	1 114	1 114
- zmniejszenia	-	-347	-3 738	-223	-67	-3	-4 378
- reklasyfikacja	-	84	3 446	152	83	-3 765	-
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 094	13 982	14 210	2 542	1 731	130	33 689
skumulowane umorzenie na początek okresu	133	3 197	6 892	1 467	1 671	-	13 360
- amortyzacja	67	448	2 038	352	90	-	2 995
- sprzedaż i likwidacja	-	-46	-2 268	-111	-67	-	-2 492
skumulowane umorzenie na koniec okresu	200	3 599	6 662	1 708	1 694	-	13 863
wartość netto środków trwałych na początek okresu	961	11 048	7 610	1 146	44	2 784	23 593
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	894	10 383	7 548	834	37	130	19 826

Nota 12.2A 31.12.2014

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	369	15 748	18 015	2 559	1 788	4 419	42 898
- zwiększenia	-	-	-	-	-	5 704	5 704
- zmniejszenia	-36	-2 332	-8 591	-568	-155	33	-11 649
- reklasyfikacja	761	829	5 078	622	82	-7 372	-
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 094	14 245	14 502	2 613	1 715	2 784	36 953
skumulowane umorzenie na początek okresu	102	3 020	6 779	1 290	1 707	-	12 898
- amortyzacja	67	445	1 317	408	85	-	2 322
- sprzedaż i likwidacja	-36	-	-248	-125	-121	-	-530
- oddanie w leasing finansowy	-	-268	-956	-106	-	-	-1 330
skumulowane umorzenie na koniec okresu	133	3 197	6 892	1 467	1 671	-	13 360
wartość netto środków trwałych na początek okresu	267	12 728	11 236	1 269	81	4 419	30 000
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	961	11 048	7 610	1 146	44	2 784	23 593

Nota 12.2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014
własne	8 682	12 088
używane na podstawie umowy leasingu finansowego	11 144	11 505
Środki trwałe bilansowe, razem	19 826	23 593

Nota 12.2C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	31.12.2015	31.12.2014
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	145	143
Środki trwałe pozabilansowe, razem	145	143

Środki trwałe nie są obciążone hipoteką ani zastawem.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące tytułu prawnego Spółki do rzeczowych środków trwałych.

Spółka nie posiada zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Kwota odszkodowań uzyskanych od podmiotów trzecich za rzeczowe aktywa trwałe, które zostały stracone lub utraciły wartość wyniosła 78 tys. zł i została ujęta w rachunku zysków i strat - Nota 12.25 "Pozostałe przychody - Odszkodowania, kary i koszty sądowe"

W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównawczych nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 12.3A 31.12.2015

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 659	5 130	7 789
- zmniejszenia	-1 876	-5 130	-7 006
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	783	-	783
skumulowane umorzenie na początek okresu	201	528	729
- amortyzacja	65	169	234
- sprzedaż	-266	-697	-963
skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 137	-	1 137
- odwrócenie strat ujęte w ciągu okresu	-402	-	-402
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	735	-	735
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 321	4 602	5 923
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	48	-	48

Nota 12.3A 31.12.2014

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 659	5 135	7 794
- zmniejszenia	-	-5	-5
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2 659	5 130	7 789
skumulowane umorzenie na początek okresu	136	360	496
- amortyzacja	65	168	233
skumulowane umorzenie na koniec okresu	201	528	729
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 137	-	1 137
- straty ujęte w ciągu okresu	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 137	-	1 137
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 386	4 775	6 161
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 321	4 602	5 923

Nota 12.3B

**PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI
INWESTYCYJNYMI**

	31.12.2015	31.12.2014
przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	911	911
bezpośrednie koszty operacyjne pod przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	203	204

Nieruchomości inwestycyjne nie są obciążone hipoteką.

Nie istnieją ograniczenia realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnej lub przekazania przychodu i zysku z tego tytułu.

Nie istnieją zobowiązania umowne dotyczące zakupu, wybudowania lub dostosowywania nieruchomości inwestycyjnej oraz zobowiązania dotyczące napraw, utrzymania i ulepszenia (poprawy standardu) nieruchomości.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest zbliżona do wartości księgowej.

Nota 12.4A

NALEŻNOŚCI LEASINGOWE

	31.12.2015	31.12.2014
minimalne opłaty leasingowe, w tym:	31 959	56 734
- do 1 roku	17 060	33 266
- do 5 lat	14 899	23 468
niezrealizowane dochody finansowe, w tym:	5 035	6 273
- do 1 roku	3 422	4 123
- do 5 lat	1 613	2 150
wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego, w tym:	26 924	50 461
- do 1 roku	13 638	29 143
- do 5 lat	13 286	21 318
rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe (odpisy aktualizujące)	2 830	340

należności leasingowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	24 094	50 121
- długoterminowe	11 159	21 318
- krótkoterminowe	12 935	28 803

Nota 12.4B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	340	341
Zwiększenia	2 507	-
Zmniejszenia	-11	-1
Wykorzystanie	-6	-
Stan odpisów aktualizujących należności leasingowe na koniec okresu	2 830	340

Należności leasingowe, dla których wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień 31.12.2015r. wynosiła 9 336 tys. zł (31.12.2014r. wynosiła 31 741 tys. zł) stanowią zabezpieczenie kredytu celowego.

Łączna kwota niegwarantowanych wartości końcowych wynosi 3 347 tys. zł (3 584 tys. zł na dzień 31.12.2014r.)

W okresie sprawozdawczym oraz okresie porównawczym nie wystąpiły warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako dochód.

Ogólne postanowienia umowy leasingowej, dla której wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień 31.12.2015r. wynosiła 9 336 tys. zł:

- umowa zawarta na okres 4 lat
- przekazanie prawa własności leasingobiorcy po zapłacie ostatniej raty
- zmienne oprocentowanie oparte na wskaźniku WIBOR 1M
- umowa zawarta w PLN
- koszty ubezpieczenia przedmiotu leasingu ponosi leasingobiorca
- odpisów amortyzacyjnych dokonuje leasingobiorca

Nota 12.5A

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 580	1 125
Długoterminowe pozostałe należności	10 002	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	107 180	110 051
Udziały w jednostkach zależnych	764 466	1 332 486
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	10 701	13 706
Razem	895 929	1 457 368

Szczegółowe informacje dotyczące udzielonych pożyczek zawarto w Nocie nr 12.9

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jednostka zalicza w szczególności udziały i akcje w jednostkach niebędących podmiotami zależnymi lub stowarzyszonymi, zakupione bez zamiaru szybkiej odsprzedaży. Na dzień 31.12.2015r. oraz 31.12.2014r. Spółka posiadała akcje spółek, dla której nie ma aktywnego rynku. Wartość akcji tych spółek wyceniono w cenie nabycia.

Na akcjach w jednostce zależnej Kopex Machinery S.A. zabezpieczone są zobowiązania z tytułu kredytu bankowego do kwoty 623 392 tys. zł.

Na akcjach w jednostce zależnej Kopex-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. zabezpieczone są zobowiązania z tytułu kredytu bankowego do kwoty 150 000 tys. zł.

Na akcjach w jednostce zależnej Hansen Sicherheitstechnik AG zabezpieczone są zobowiązania z tytułu kredytu bankowego do kwoty 150 000 tys. zł.

Nota 12.5B 31.12.2015

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	94,99%	94,99%	12 242
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	4 632
KOPEX MACHINERY S.A.	ZABRZE	100,00%	100,00%	524 964
KOPEX MIN	SERBIA	100,00%	100,00%	-
KOPEX MIN-LIV	SERBIA	95,99%	95,99%	2 579
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	100,00%	100,00%	156 300
KOPEX EKO Sp. z o.o.	TYCHY	100,00%	100,00%	-
PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	60,00%	60,00%	261
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	PRZECISZÓW	100,00%	100,00%	5 000
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	TARNOWSKIE GÓRY	100,00%	100,00%	29 851
ELGÖR+HANSEN Sp. z o.o.	CHORZÓW	13,20%	13,20%	28 637
Razem				764 466

Nota 12.5B 31.12.2014

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	94,99%	94,99%	12 241
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	4 632
KOPEX MACHINERY S.A.	ZABRZE	100,00%	100,00%	1 107 024
KOPEX MIN	SERBIA	93,48%	93,48%	-
KOPEX MIN-LIV	SERBIA	89,74%	89,74%	2 542
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	100,00%	100,00%	155 923
KOPEX EKO Sp. z o.o.	TYCHY	100,00%	100,00%	15 012
PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	60,00%	60,00%	261
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	PRZECISZÓW	100,00%	100,00%	5 000
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	TARNOWSKIE GÓRY	100,00%	100,00%	29 851
Razem				1 332 486

Nota 12.5C

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	8 778	88
Zwiększenie odpisu	597 132	8 690
Wykorzystanie odpisu	88	-
Stan na koniec okresu	605 822	8 778

Nota 12.5D 31.12.2015

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	50,00%	50,00%	7 568
TIEFENBACH POLSKA Sp. z o.o.	RADZIONKÓW	49,00%	49,00%	3 132
ANHUI LONG-PO	CHINY	20,00%	20,00%	1
Razem				10 701

Nota 12.5D 31.12.2014

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
WS BILDONIT Sp. z o.o.	KATOWICE	29,41%	29,41%	3 005
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	50,00%	50,00%	7 568
TIEFENBACH POLSKA Sp. z o.o.	RADZIONKÓW	49,00%	49,00%	3 132
ANHUI LONG-PO	CHINY	20,00%	20,00%	1
Razem				13 706

Nota 12.6A

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY **31.12.2015** **31.12.2014**

Wobec władzy podatkowej w Polsce

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	14 070	12 331
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 333	6 418
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	8 737	5 913

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:

Ujęte w rachunku zysków i strat	6 263	1 370
Ujęte w rachunku zysków i strat - działalność zaniechana	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-519	1 454
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	14 481	8 737
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	17 877	14 070
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 396	5 333

Wobec władzy podatkowej w Czechach, Francji i Turcji

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	792	166
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 489	2 484
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 697	2 318

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:

Różnice kursowe z przeliczenia	-101	27
Ujęte w rachunku zysków i strat	-1 939	352
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	657	2 697
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	294	792
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	951	3 489
Razem nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	14 481	8 737
Razem nadwyżki rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	657	2 697

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wobec polskiej władzy podatkowej na dzień 31.12.2015r. w kwocie 8 069 tys. zł przypada do realizacji w ciągu 12 miesięcy, w kwocie 7 072 tys. zł przypada do realizacji w okresie powyżej 12 miesięcy (na dzień 31.12.2014r. w kwocie 7 571 tys. zł przypada do realizacji w ciągu 12 miesięcy, w kwocie 6 499 tys. zł przypada do realizacji w okresie powyżej 12 miesięcy).

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy na 31.12.2015r. oraz 31.12.2014r. przypada do realizacji w ciągu 12 miesięcy.

Aktywo i rezerwa na odroczonego podatku dochodowy wobec władz podatkowych za granicą na 31.12.2015r. i 31.12.2014r. mają termin realizacji do 12 miesięcy.

Nota 12.6B 31.12.2015

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2015	Uznanie/Obciążenie (-) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na dzień 31.12.2015
Różnice amortyzacji	4 506	243	-	4 749
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	3 380	-240	29	3 169
Niezapłacone zobowiązania	2 411	-210	-	2 201
Odpisy aktualizujące aktywa	1 993	3 238	-	5 231
Ujemne różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	1 033	-738	-	295
Różnice kursowe	725	-402	-	323
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	513	131	-346	298
Straty podatkowe	397	1 355	-	1 752
Pozostałe	145	8	-	153
Razem	15 103	3 385	-317	18 171
Różnice kursowe z przewalutowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-241	241	-	-
Razem aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 862	3 626	-317	18 171

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2015	Uznanie (-)/Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie (-)/Zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na dzień 31.12.2015
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	3 663	-2 711	-	952
Odsetki	2 945	-1 116	-	1 829
Różnice kursowe	1 144	-456	-	688
Nadwyżka ustalonych z wyceny przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy	733	-251	-	482
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	400	-317	202	285
Pozostałe	84	34	-	118
Razem	8 969	-4 817	202	4 354
Różnice kursowe z przewalutowania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-147	140	-	-7
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 822	-4 677	202	4 347

Nota 12.6B 31.12.2014

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2014	Uznanie/Obciążenie (-) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Stan na dzień 31.12.2014
Różnice amortyzacji	1 093	3 413	-	4 506
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	3 200	17	163	3 380
Niezapłacone zobowiązania	4 331	-1 920	-	2 411
Odpisy aktualizujące aktywa	362	1 631	-	1 993
Ujemne różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	405	628	-	1 033
Różnice kursowe	851	-126	-	725
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	98	68	347	513
Straty podatkowe	2 184	-1 787	-	397
Pozostałe	212	-67	-	145
Razem	12 736	1 857	510	15 103
Różnice kursowe z przewalutowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-239	-2	-	-241
Razem aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 497	1 855	510	14 862

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2014	Uznanie (-)/Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie (-)/Zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na dzień 31.12.2014
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	2 683	980	-	3 663
Odsetki	2 000	945	-	2 945
Różnice kursowe	613	531	-	1 144
Nadwyżka ustalonych z wyceny przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy	1 954	-1 221	-	733
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	1 677	-333	-944	400
Pozostałe	147	-63	-	84
Razem	9 074	839	-944	8 969
Różnice kursowe z przewalutowania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-172	25	-	-147
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 902	864	-944	8 822

Nota 12.7A

ZAPASY	31.12.2015	31.12.2014
materiały	74	111
półprodukty i produkty w toku	406	268
towary	112	2 812
Zapasy, razem	592	3 191
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 710	1 710
Zapasy brutto, razem	2 302	4 901

Zapasy nie są obciążone zastawem.

Nota 12.7B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	1 710	1 710
Stan na koniec okresu	1 710	1 710

Nota 12.8A

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
o okresie spłaty do 12 miesięcy	52 219	79 687
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	7 655	5 376
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	59 874	85 063
odpisy aktualizujące	14 778	15 762
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	74 652	100 825

Nota 12.8B

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE, NIEOBJĘTE ODPISEM Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2015	31.12.2014
do 1 miesiąca	3 207	650
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 454	5 783
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	77	496
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	1 526
powyżej 1 roku	1 804	12 561
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	7 543	21 016

Nota 12.8C

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2015	31.12.2014
Należności finansowe:		
z tytułu działalności inwestycyjnej	13 878	7
z tytułu działalności finansowej	5 866	5 043
kaucje	589	593
Razem należności finansowe, z tego:	20 333	5 643

długoterminowe	10 002	-
krótkoterminowe	10 331	5 643

Należności niefinansowe:

zaliczki na dostawy	18 072	26 041
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	5 120	16 973
należności od likwidatorów z likwidowanych spółek zależnych	6 959	6 959
rozliczenia międzyokresowe czynne	1 279	1 306
inne	103	212

Razem należności niefinansowe, z tego:

długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	31 533	51 491

Razem pozostałe należności netto

odpisy aktualizujące	7 684	7 765
----------------------	-------	-------

Razem pozostałe należności brutto

59 550	64 899
--------	--------

Nota 12.8D

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	23 527	21 235
zwiększenia	2 741	2 960
zmniejszenia	-69	-668
wykorzystanie	-3 737	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	22 462	23 527

Nota 12.9

UDZIELONE POŻYCZKI

	31.12.2015	31.12.2014
długoterminowe	107 180	110 051
krótkoterminowe	64 849	104 757
Udzielone pożyczki razem netto	172 029	214 808
odpisy aktualizujące	84 144	-
Udzielone pożyczki razem brutto	256 173	214 808

Nota 12.10A

POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
1) Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe	1 964	1 262
a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń, z tego:	1 961	862
- z terminem realizacji do 12 miesięcy	1 961	736
- z terminem realizacji powyżej 12 miesięcy	-	126

b) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń z terminem realizacji do 12 miesięcy	3	400
2) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	39
3) Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe	425	2 143
a) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń, z tego:	53	2 067
- z terminem realizacji do 12 miesięcy	53	1 871
- z terminem realizacji powyżej 12 miesięcy	-	196
b) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń, z tego:	372	76
- z terminem realizacji do 12 miesięcy	367	76
- z terminem realizacji powyżej 12 miesięcy	5	-
Pochodne instrumenty finansowe, razem	1 559	-842

Dodatkowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych zamieszczono w Nocie 9, punkt "Ryzyko walutowe".

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka ujęła akcje spółek akcyjnych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nota 12.10B

WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH PRZEPLWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2015	31.12.2014
skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	-393	6 402
kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	3 219	-5 594
zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej (zabezpieczanej) transakcji	141	3 173
kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w tym:	471	4 374
- transakcje otwarte	-607	652
- transakcje zamknięte	1 078	3 722
skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	2 496	-393

Nota 12.10C

WYNIK NA AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2015	31.12.2014
zrealizowane instrumenty pochodne	852	1 852
wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych	-692	-2 029
wycena notowanych akcji	-20	-53
Razem	140	-230

Nota 12.11

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2015	31.12.2014
środki pieniężne w bankach	7 478	31 016
środki pieniężne w kasach	196	179
Środki pieniężne, razem	7 674	31 195

Nota 12.12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

	31.12.2015	31.12.2014
- rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela
- rodzaj uprzywilejowania	nieuprzywilejowane	nieuprzywilejowane
- emisja akcji serii "A" (data rejestracji)	03.01.1994	03.01.1994
- prawo do dywidendy (od daty)	03.01.1994	03.01.1994
- liczba akcji	1 989 270	1 989 270
- wartość nominalna jednej akcji	10 zł	10 zł
- data splitu	01.08.2006	01.08.2006
- liczba akcji	19 892 700	19 892 700
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
- emisja akcji serii "B" (data rejestracji)	10.08.2007	10.08.2007
- prawo do dywidendy (od daty)	10.08.2007	10.08.2007
- liczba akcji	47 739 838	47 739 838
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
- emisja akcji serii "C" (data rejestracji)	01.12.2009	01.12.2009
- prawo do dywidendy (od daty)	01.12.2009	01.12.2009
- liczba akcji	6 700 000	6 700 000
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Liczba akcji razem	74 332 538	74 332 538
Wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy, razem	74 333	74 333

Zarząd KOPEX S.A. działając na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 1 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody i określenia warunków nabycia akcji własnych przez Spółkę oraz Uchwałą nr 2 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 & 1 pkt. 8) ksh przystąpił do realizacji Programu nabycia (odkupu) akcji własnych KOPEX S.A. Od dnia rozpoczęcia Programu tj. do 15 grudnia 2008 roku do dnia 05 lutego 2009 roku nabytych zostało łącznie 276.500 akcji własnych KOPEX S.A. po średniej cenie zakupu 10,75 zł za 1 akcję. Akcje własne w kwocie 2.979 tys. zł nabyte przez Emitenta stanowią 0,4008% kapitału zakładowego KOPEX S.A. Akcje te nie posiadają prawa głosu i w związku z tym w Sprawozdaniu Finansowym wykazuje się zysk na 1 akcję uprawnioną do głosu.

Spółki zależne i stowarzyszone nie są w posiadaniu akcji KOPEX S.A.

Nota 12.13

EMISJA AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.12.2015	31.12.2014
emisja akcji serii B	907 178	907 178
emisja akcji serii C	147 764	147 764
Razem	1 054 942	1 054 942

Nota 12.14

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2015	31.12.2014
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2 496	-393
odroczone podatki z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-474	75
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	2 022	-318

Nota 12.15

ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2015	31.12.2014
kapitał zapasowy tworzony z podziału zysku	364 581	296 764
kapitały rezerwowe	17 021	17 021
zysk / (strata) okresu bieżącego	-637 612	98 383
inne	67	67
Zyski zatrzymane, razem	-255 943	412 235

Nota 12.16A

KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2015	31.12.2014
kredyty w rachunku bieżącym	135 325	28 818
kredyty celowe	11 202	33 609
kredyt obrotowy	20 000	20 000
pożyczki	-	2
Razem kredyty i pożyczki, z tego:	166 527	82 429
długoterminowe	-	11 203
krótkoterminowe	166 527	71 226

Nota 12.16B 31.12.2015

KREDYTY I POŻYCZKI

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty*	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta kredytu/pożyczki	Część długoterminowa w tys. zł	Część krótkoterminowa w tys. zł			
		20 000		-	20 000			
PKO BP S.A.	Katowice	110 235	PLN	-	11 203	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesje należności z kontraktów, poręczenie, weksel własny
ING BSK S.A.	Katowice	39 900	PLN	-	39 135	WIBOR 1M + MARŻA	20.08.2016	hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach spółek zależnych, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja z kontraktu
PEKAO S.A.	Katowice	30 000	PLN	-	1 658	WIBOR 1M + MARŻA	23.02.2018	zastaw rejestrowy na akcjach spółki zależnej, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
HSBC S.A.	Katowice	10 000	PLN	-	8 179	WIBOR 1M + MARŻA	15.02.2018	zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach spółki zależnej, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
RAZEM		389 135		-	166 527			

*Pierwotny termin spłaty wynikający z umów kredytowych. Na dzień 31.12.2015r. doszło do złamania kowenantów. Szczegółowe informacje podano w notcie nr 2

Nota 12.16B 31.12.2014

KREDYTY I POŻYCZKI

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta kredytu/pożyczki	Część długoterminowa w tys. zł	Część krótkoterminowa w tys. zł			
		20 000		-	20 000			
PKO BP S.A.	Katowice	110 235	PLN	11 203	22 406	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesje należności z kontraktów, poręczenie, weksel własny
ING BSK S.A.	Katowice	42 000	PLN	-	27 513	WIBOR 1M + MARŻA	20.08.2015	hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach spółki zależnej, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja z kontraktu
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Katowice	6 000	EUR	-	723	WIBOR 1M + MARŻA	26.02.2016	pełnomocnictwo do rachunku, cesja z kontraktu
ELGÓR-HANSEN S.A.	Chorzów	-		-	2		25.01.2015	odsetki od spłacanej pożyczki
RAZEM		357 235		11 203	71 226			

Nota 12.17

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2015	31.12.2014
zaliczki otrzymane na dostawy	25 713	48 673
nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami	1 438	-
z tytułu działalności inwestycyjnej	978	918
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 665	2 487
z tytułu wynagrodzeń	780	787
zobowiązania oddziałów zagranicznych	2 150	1 128
inne	490	499
Pozostałe zobowiązania, z tego:	33 214	54 492
długoterminowe	41	154
krótkoterminowe	33 173	54 338

Nota 12.18

ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	31.12.2015	31.12.2014
minimalne opłaty leasingowe, w tym:	19 447	24 169
- do 1 roku	4 978	4 850
- do 5 lat	14 469	19 319
przyszłe obciążenia finansowe, w tym:	1 520	2 225
- do 1 roku	619	780
- do 5 lat	901	1 445
wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego, w tym:	17 927	21 944
- do 1 roku	4 359	4 070
- do 5 lat	13 568	17 874
zobowiązania leasingowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	17 927	21 944
- długoterminowe	13 568	17 874
- krótkoterminowe	4 359	4 070

Ogólne postanowienia umowy leasingowej:

- umowa zawarta na okres 5 lat,
- prawo wykupu przedmiotu leasingu po upływie okresu leasingu za kwotę ustaloną w wysokości 1% wartości przedmiotu leasingu,
- zmienne oprocentowanie oparte na wskaźniku WIBOR 1M,
- umowa zawarta w PLN,
- koszty ubezpieczenia przedmiotu leasingu ponosi leasingobiorca,
- odpisów amortyzacyjnych dokonuje leasingobiorca.

Nota 12.19A

REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2015	31.12.2014
z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych	1 801	1 501
z tytułu niewykorzystanych urlopów	933	775
z tytułu niewypłaconych premii	373	330
Razem rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych, z tego:	3 107	2 606
długoterminowa	1 490	1 393
krótkoterminowa	1 617	1 213

Nota 12.19B

UZGODNIENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	1 501	556
Koszt bieżącego zatrudnienia	124	104
Koszt odsetkowy	41	27
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	157	858
Świadczenia wypłacone	-22	-44
Zobowiązanie o zdefiniowanym świadczeniu na koniec okresu obrachunkowego	1 801	1 501

Nota 12.19C

WYCENA ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU ODNIESIONA W RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 015	2 014
Koszt bieżącego zatrudnienia	-124	-104
Koszt odsetkowy	-41	-27
Wpływ na rachunek wyników	-165	-131

Nota 12.19D

WYCENA ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU ODNIESIONA W POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	31.12.2015	31.12.2014
Bilans otwarcia pozostałych całkowitych dochodów	-697	161
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w bieżącym okresie	-157	-858
Bilans zamknięcia pozostałych całkowitych dochodów	-854	-697

Nota 12.19E

PODZIAŁ ZYSKÓW I STRAT AKTUARIALNYCH	2 015	2014
Zmiana założeń finansowych	55	12
Zmiana założeń demograficznych	-10	-6
Pozostałe zmiany (experience adjustment)	112	852
(Zyski) i straty aktuarialne razem	157	858

Koszty z tytułu świadczeń pracowniczych zostały ujęte w ramach działalności operacyjnej.

Nota 12.19F

ZAŁOŻENIA WYCENY AKTUARIALNEJ	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskonta	3,0%	2,6%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	0,25%	0,25%

Nota 12.19G

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZMIANY WYCENY ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU	31.12.2015	31.12.2014
Dla zmienionej stopy dyskonta finansowego o -1%	1 928	1 610
Dla zmienionej stopy dyskonta finansowego o +1%	1 689	1 405
Dla zmienionego planowanego wzrostu podstaw o -1%	1 761	1 489
Dla zmienionego planowanego wzrostu podstaw o +1%	1 874	1 553

Nota 12.20

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2015	31.12.2014
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	13 153	22 912
dotacje	2 792	3 951
Rozliczenia międzyokresowe razem, z tego:	15 945	26 863
długoterminowe	1 537	2 694
krótkoterminowe	14 408	24 169

NOTA 12.21

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	33 093	110 262
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	582	676
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	33 675	110 938

Nota 12.22 31.12.2015

POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 01.01.2015	Utworzenie rezerwy w ciężar rachunku zysków i strat	Wykorzystanie rezerw	Stan na 31.12.2015
Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe	888	30	472	446
Rezerwa na przewidywane zobowiązania finansowe	208	-	183	25
Razem	1 096	30	655	471

Nota 12.23A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
kraj, w tym:	19 415	19 395
- sprzedaż produktów i usług	19 272	18 092
- sprzedaż towarów	143	1 303
zagranica, w tym:	257 071	345 632
- sprzedaż produktów i usług	174 630	243 255
- sprzedaż towarów	82 441	102 377
Przychody netto ze sprzedaży, razem	276 486	365 027

Nota 12.23B

UMOWY O USŁUGI BUDOWLANE

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Kwoty przychodów z tytułu umów ujętych jako przychody za dany okres (kontrakty zakończone i w trakcie realizacji)	153 243	219 506
Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszony o ujęte straty) na dzień bilansowy	160 366	83 242
Kwota otrzymanych zaliczek	25 137	46 501
Kwota sum zatrzymanych	11 443	3 671
Kwota brutto należna od zamawiającego z tytułu prac wykonanych z umowy, jako aktywa	2 536	3 858
Kwota brutto należna zamawiającemu z tytułu prac wykonanych z umowy, jako zobowiązania	1 438	-

Do określenia przychodów z umowy ujętych za dany okres przyjęto metodę według której przychody z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu zaawansowania realizacji umowy.

Do określenia stanu zaawansowania realizowanych umów przyjęto metodę proporcji kosztów z tytułu poniesionych prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy.

Nota 12.24

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
amortyzacja	5 438	4 542
zużycie materiałów i energii	121 605	162 706
usługi obce	47 997	55 913
podatki i opłaty	1 214	1 154
wynagrodzenia	30 382	30 101
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 794	5 777
pozostałe koszty rodzajowe	7 674	5 489
Koszty według rodzaju, razem	220 104	265 682
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-9 013	6 491
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	9 313	9 363
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	23 805	26 363
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	177 973	236 447
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	77 386	92 746
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	255 359	329 193

Nota 12.25

POZOSTAŁE PRZYCHODY

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Dywidendy	52 477	107 989
Dotacje	1 194	1 982
Rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	402	-
Odszkodowania, kary, koszty sądowe	167	859
Umorzone zobowiązania	20	95
Pozostałe	254	233
Pozostałe przychody, razem	54 514	111 158

Nota 12.26

POZOSTAŁE KOSZTY

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości należności	5 168	2 164
Kary, koszty sądowe, odszkodowania	130	343
Utworzone rezerwy	30	186
Należności odpisane	-	516
Pozostałe	172	505
Pozostałe koszty, razem	5 500	3 714

Nota 12.27

POZOSTAŁE ZYSKI (STRATY)

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Wynik ze sprzedaży środków trwałych	4 949	-13
Różnice kursowe (za wyjątkiem dotyczących kredytów i pożyczek)	1 423	1 010
Wynik na transakcjach walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	852	1 852
Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji, obligacji)	-471	-7 590
Wycena transakcji walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	-692	-2 029
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena pożyczek, rozrachunków długoterminowych, akcji)	58	-856
Pozostałe	-10	-
Pozostałe zyski (straty), razem	6 109	-7 626

Nota 12.28

PRZYCHODY FINANSOWE

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	7 784	6 765
Prowizje od poręczeń, gwarancji	1 562	4 391
Odsetki z tytułu leasingu	1 549	2 806
Różnice kursowe dot. kredytów i pożyczek	681	1 440
Pozostałe odsetki	229	1 605
Pozostałe przychody finansowe	7	9
Przychody finansowe, razem	11 812	17 016

Nota 12.29

KOSZTY FINANSOWE

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Odписы aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	96 279	806
Odsetki od kredytów i pożyczek	3 511	6 414
Prowizje od poręczeń, gwarancji, kredytów	735	1 901
Odsetki z tytułu leasingu	705	72
Pozostałe odsetki	298	233
Pozostałe koszty finansowe	101	49
Koszty finansowe, razem	101 629	9 475

Nota 12.30

UZGODNIENIE TEORETYCZNEGO PODATKU WYNIKAJĄCEGO Z ZYSKU PRZED OPODATKOWANIEM I USTAWOWEJ STAWKI PODATKOWEJ DO OBCIĄŻENIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO WYKAZANEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	-643 817	98 777
Podatek wyliczony według stawki 19%	-122 325	18 768
Efekt zastosowania stawek podatkowych stosowanych w innych krajach	-862	1 012
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	-11 392	-21 351
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	128 374	1 612
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-	475
Ociążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, z tego:	-6 205	516
podatek bieżący	1 997	1 534
podatek odroczony	-8 202	-1 018

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

Nota 12.31

PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIKI I PRZEPIŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE

	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody i koszty z działalności zaniechanej:		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	1 359
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	886
Zysk brutto na sprzedaży	-	473
Koszty sprzedaży	-	322
Zysk z działalności operacyjnej	-	151
Zysk brutto	-	151
Podatek dochodowy - część odroczona	-	29
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	122
Przepływy z działalności zaniechanej:		
Przepływy z działalności operacyjnej	-	1 455
Przepływy z działalności zaniechanej, razem	-	1 455

Zarząd KOPEX S.A. podjął decyzję o zaprzestaniu działalności związanej z obrotem energią elektryczną od 1 października 2013r. Przychody, koszty i wyniki z tej działalności w 2015 roku i 2014 roku zaprezentowano w nocie 12.31. Nie przewiduje się zaniechania innego rodzaju działalności w następnym okresie.

13. Zobowiązania warunkowe, majątkowe i sprawy sporne

	Stan na dzień 31.12.2015	Zwiększenia (+) zmniejszenia (-)	Stan na dzień 31.12.2014
Zobowiązania warunkowe razem, w tym:	155 314	-687	156 001
1. Na rzecz jednostek zależnych	5 000	5 000	-
- za pozostałe jednostki powiązane	5 000	5 000	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek powiązanych	400	-	400
3. Na rzecz jednostek pozostałych	149 914	-5 687	155 601
- za spółki zależne	72 498	-12 880	85 378
- za pozostałe spółki powiązane	19 208	-14 061	33 269
- za jednostki pozostałe	614	614	-
- pozostałe zobowiązania warunkowe	57 594	20 640	36 954

Roszczenia i sprawy sporne

W dniu 8 i 11 stycznia 2010 roku zostały doręczone do Kopex S.A. przez Sąd Okręgowy w Katowicach odpis pozwu wniesionego przez Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. jako następcą prawny Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 51 876 tys. zł. 2 kwietnia 2015r. Emitent otrzymał pismo procesowe, w którym powód ograniczył żądanie pozwu do kwoty 33 705 tys. zł (bez zrzeczenia się roszczenia). Według stanowiska Kancelarii Prawnej reprezentującej Kopex S.A. i Tagor S.A. prawdopodobieństwo uwzględnienia przez sąd roszczenia powoda jest niższe niż prawdopodobieństwo jego oddalenia, ze względu na brak umownych podstaw do ich formułowania oraz brak adekwatnego związku przyczynowo-skutkowego. W związku z tym KOPEX S.A. w oparciu o przepisy MSR 37 uznał, iż nie istnieje obecny obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i nie utworzył rezerwy.

14. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Mając na uwadze regulacje MSSF 8 obowiązujące od 01.01.2009 działalność Emitenta podzielono na segmenty operacyjne odzwierciedlające główne kierunki działalności, a jako główny segment wyodrębniono górnictwo. W ramach segmentu górnictwo dokonano połączenia segmentów branżowych skierowanych do podobnego rodzaju grup klientów na oferowane produkty i usługi. Podstawowym kryterium prezentacji segmentów operacyjnych jest podział wynikający ze struktury zarządzania i raportowania wewnętrznego Emitenta w tym:

- górnictwo,
- sprzedaż węgla,
- pozostała działalność.

Emitent prowadzi działalność skierowaną do górnictwa, polegającą na sprzedaży maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego, usług górniczych, sprzedaży surowców, a także usług konsultingowych oraz pośrednictwa w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym. Natomiast pozostała działalność to przede wszystkim: usługi finansowe, usługi księgowo-buchalnicze, usługi dzierżawy, usługi kadrowo-płacowe, usługi informatyczne, usługi leasingowe, usługi serwisowe oraz usługi remontowe. Działalność powyższa w zasadniczej mierze nie ma charakteru działalności masowej, lecz jest działalnością specyficzną, uzależnioną od indywidualnych potrzeb odbiorców.

Przy wyborze segmentów operacyjnych kierowano się przede wszystkim wiarygodnością i porównywalnością informacji na przestrzeni czasu dla różnych grup towarów i usług Emitenta jak również wzięto pod uwagę jego strukturę organizacyjną.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż nie wszystkie wyodrębnione segmenty spełniają ilościowy próg 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów. Jednostka decydując się na ich prezentację miała na względzie ich istotność.

Organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce, ocenia wyniki działalności poszczególnych segmentów operacyjnych opierając się o wynik ze sprzedaży brutto oraz wynik z działalności operacyjnej, co znajduje swoje odzwierciedlenie w ich prezentacji. Organem odpowiedzialnym jest Zarząd Spółki.

Emitent działa w wielu obszarach geograficznych, dlatego kierownictwo jednostki uznało za konieczne uzupełnienie zaprezentowanych przychodów ze sprzedaży w poszczególnych krajach, z uwagi na fakt złożoności aktywności terytorialnej Emitenta. Poniższe tablice przedstawiają informacje o segmentach operacyjnych w podziale branżowym oraz w ujęciu geograficznym.

INFORMACJE O SEGMENTACH OPERACYJNYCH KOPEX S.A. W PODZIALE BRANŻOWYM

	Górnictwo		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość ogółem	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA								
Przychody segmentu	185 867	293 784	71 264	55 228	19 355	16 015	276 486	365 027
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	13 947	28 444	2 928	3 201	4 252	4 189	21 127	35 834
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	-	-	-	-	-597 132	-8 690	-597 132	-8 690
Wynik operacyjny segmentu	-7 872	-912	300	370	-546 428	91 778	-554 000	91 236
Wynik z działalności finansowej							-89 817	7 541
Zysk/strata brutto							-643 817	98 777
Podatek dochodowy							-6 205	516
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej							-637 612	98 261
Zysk netto z działalności zaniechanej							-	122
Zysk/strata netto razem							-637 612	98 383

INFORMACJE O PRZYCHODACH KOPEX S.A. W UJĘCIU GEOGRAFICZNYM

	Górnictwo		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość ogółem	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
ARGENTYNA	81 904	139 538	-	-	-	-	81 904	139 538
AUSTRIA	-	-	34 334	18 292	-	-	34 334	18 292
BOŚNIA	1 577	44 516	-	-	-	52	1 577	44 568
CHINY	2 370	33 386	-	-	-	-	2 370	33 386
FRANCJA	19 851	18 699	-	-	-	-	19 851	18 699
HISZPANIA	-	-	12 261	14 057	-	-	12 261	14 057
POLSKA	348	2 218	-	1 234	19 089	15 943	19 437	19 395
ROSJA	5 164	7 184	-	-	-	-	5 164	7 184
SERBIA	74 028	36 480	-	-	-	-	74 028	36 480
SŁOWACJA	-	-	3 448	4 343	-	-	3 448	4 343
SZWECJA	-	-	19 041	17 302	-	-	19 041	17 302
TURCJA	-	9 376	-	-	-	-	-	9 376
UKRAINA	-	1 524	-	-	-	-	-	1 524
WĘGRY	-	-	2 180	-	-	-	2 180	-
POZOSTAŁE	625	863	-	-	266	20	891	883
RAZEM	185 867	293 784	71 264	55 228	19 355	16 015	276 486	365 027

Informacja na temat głównych zewnętrznych klientów, od których przychody przekraczają 10% lub więcej łącznych przychodów Emitenta, tj. 27.649 tys. zł lub więcej.

W okresie 2015 roku kryterium ilościowe, określające klienta głównego zostało osiągnięte z trzema kontrahentami. Przychody z pierwszym kontrahentem w wysokości 81.291 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

Przychody z drugim kontrahentem w wysokości 73.158 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

Przychody z trzecim kontrahentem w wysokości 36.514 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie sprzedaży węgla; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

Największymi dostawcami Emitenta w roku 2015 w segmencie górnictwo oraz sprzedaży węgla są spółki działające na rynku krajowym.

Udział dwóch z dostawców przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży Kopex S.A. w 2015 roku. W pierwszym przypadku była to Spółka działająca w segmencie sprzedaży górnictwo, której udział w sprzedaży wyniósł 19,6%; powyższy dostawca jest spółką bezpośrednio zależną od Kopex S.A.

W drugim przypadku była to Spółka działająca w segmencie sprzedaży węgla, której udział w sprzedaży wyniósł 15,3%; brak jest z powyższym dostawcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

Aktywa trwałe (inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych) Emitenta w 100,0% zlokalizowane są w Polsce.

15. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Pozostałe przychody (w tym dywidendy)	Przychody finansowe
Od 01.01.2015 do 31.12.2015			
Od jednostek zależnych	15 914	52 483	4 282
Od jednostek stowarzyszonych	1 390	1 904	5
Od pozostałych jednostek powiązanych	982	110	4 351
Od 01.01.2014 do 31.12.2014			
Od jednostek zależnych	15 998	107 989	6 556
Od jednostek stowarzyszonych	1 952	4	7
Od pozostałych jednostek powiązanych	424	19	1 895

	Zakupy dóbr i usług	Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	Koszty finansowe
Od 01.01.2015 do 31.12.2015			
Od jednostek zależnych	69 098	63	761
Od pozostałych jednostek powiązanych	21 881	93	-
Od 01.01.2014 do 31.12.2014			
Od jednostek zależnych	161 436	5	1 936
Od pozostałych jednostek stowarzyszonych	21	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych	3 759	408	1

Należności i zobowiązania od jednostek powiązanych	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe i pozostałe od jednostek zależnych (netto)	31 512	35 870
Należności handlowe i pozostałe od jednostek stowarzyszonych (netto)	180	605
Należności handlowe i pozostałe od pozostałych jednostek powiązanych (netto)	8 286	9 318
Należności leasingowe od jednostek zależnych (netto)	14 780	16 151
Należności leasingowe od pozostałych jednostek powiązanych (netto)	91	258
Zobowiązania wobec jednostek zależnych	14 558	70 072
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych	561	505
Zobowiązania leasingowe wobec jednostek zależnych	17 928	21 944

Odpisy aktualizujące należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	2 365	2 365
Utworzenie odpisu	2 253	-
Stan na koniec okresu	4 618	2 365

Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek powiązanych	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	3 401	3 401
Stan na koniec okresu	3 401	3 401

Należności i zobowiązania z tytułu pożyczek	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tyt. pożyczek od jednostek zależnych (netto)	119 250	87 104
Należności z tyt. pożyczek od pozostałych jednostek powiązanych (netto)	99 444	127 702
Zobowiązania z tyt. pożyczek wobec jednostek zależnych	-	2

Odpisy aktualizujące należności leasingowe od pozostałych jednostek powiązanych	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	183	183
Utworzenie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	183	183

Odpisy aktualizujące pożyczki od pozostałych jednostek powiązanych	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	-	-
Utworzenie odpisu	37 782	-
Stan na koniec okresu	37 782	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są przeprowadzane wyłącznie na warunkach rynkowych.

16. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w 2015 roku wynosiło 268 osób, z tego:

Średnie zatrudnienie w kraju 221

Średnie zatrudnienie za granicą 47

W grupach zawodowych średnie zatrudnienie w 2015 roku przedstawiało się następująco:

Średnie zatrudnienie pracowników umysłowych 231

Średnie zatrudnienie pracowników fizycznych 37

17. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

18. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. do dnia 29.04.2016 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia wymagające ujawnienia, poza opisanymi w notcie nr 2.

19. Informacje o łącznej wartości netto wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych w 2015 roku (netto), za okres pełnienia funkcji.

ZARZĄD		
Imię i Nazwisko		w tys. zł.
PIOTR	BRONCEL	382
ANDRZEJ	MEDER	720
MAREK	USZKO	-
JOANNA	WĘGRZYN	482
JÓZEF	WOLSKI	631
KRZYSZTOF	ZAWADZKI	-
RAZEM WYNAGRODZENIA		2 215

RADA NADZORCZA		
Imię i Nazwisko		w tys. zł.
BOGUSŁAW	BOBROWSKI	58
JÓZEF	DUBIŃSKI	56
KRZYSZTOF	JĘDRZEJEWSKI	395
DANIEL	LEWCZUK	48
MICHAŁ	ROGATKO	140
ANDRZEJ	SIKORA	3
JANUSZ	STRZĘPKA	7
RAZEM WYNAGRODZENIA		707

20. Oświadczenie Zarządu Spółki KOPEX S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki KOPEX S.A.

Roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Firmy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Członek Zarządu



Krzysztof Zawadzki

Członek Zarządu



Marek Uszko

Członek Zarządu



Piotr Broncel

Prezes Zarządu



Bogusław Bobrowski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Podatków
Główny Księgowy



Alina Mazurczyk